

CA1
FN1
-79B76

Budget Papers

Notices of Ways and Means Motions
and supplementary information
on the Budget

December 11, 1979



Department of Finance
Canada

Ministère des Finances
Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551806>

CAI
FNI
- 79 B 76

Budget Papers

December 11, 1979

Contents

Notice of Ways and Means Motion — Income Tax Act.	1
Notice of Ways and Means Motion — Excise Tax Act	19
Notice of Ways and Means Motion — Excise Act	31
Notice of Ways and Means Motion — Customs Tariff.	35
Supplementary Information	43

Notice of Ways and Means Motion To Amend the Income Tax Act

That it is expedient to amend the Income Tax Act and to provide among other things:

Volunteer Firemen

(1) That for the 1980 and subsequent taxation years, the non-taxable allowance for volunteer firemen be increased from \$300 to \$500.

Employee Aircraft

(2) That for the 1980 and subsequent taxation years, an employee entitled to deduct travelling expenses be permitted a deduction for depreciation and interest expense relating to an aircraft required for use in his employment.

Overseas Employment Exemption

(3) That for the 1980 and subsequent taxation years, an individual employed by a taxable Canadian employer in a prescribed country for a period exceeding six consecutive months in connection with a contract entered into by his employer in the course of carrying on business relating to

(a) a construction, installation, agricultural or engineering project,

(b) the exploration for or extraction of petroleum, natural gas or mineral resources, or

(c) a prescribed activity

be permitted a deduction from the remuneration paid to him in that period by his employer of an amount not exceeding the lesser of \$50,000 on an annual basis and one-half of the remuneration attributable to that employment.

Reinsurance Commissions

(4) That for the 1980 and subsequent taxation years, where an insurance corporation assumes an insurance risk (other than a life insurance risk) in a year under a reinsurance transaction,

(a) it be required to include the amount prescribed to be the reinsurance commission reserve in respect of the transaction in income for the year, and

(b) it be permitted to deduct that amount in computing its income for the following year.

Unpaid Non-Life Insurance Policy Claims

(5) That for the 1978 taxation year, an insurance corporation be required to include in income the amount by which the aggregate of amounts deducted in years ending before 1978 in respect of claims under its insurance policies that were not life insurance policies exceeds the aggregate of amounts paid in respect of such claims in those years.

Lease Options

(6) That where, after December 11, 1979, a capital property is acquired by a taxpayer upon the exercise of an option under a lease or in any other case where the consideration therefor is less than its fair market value at the date of acquisition, for the purposes of the rules in the Act relating to depreciation recapture and capital gains

(a) the taxpayer shall be deemed to have acquired the property at a capital cost that is the lesser of its fair market value and the sum of the purchase price and all rent previously paid on the property,

(b) the amount by which such capital cost exceeds the purchase price shall be deemed to be depreciation previously allowed to the taxpayer in respect of the property, and

(c) where the property acquired is land, it shall be deemed to be depreciable property of a separate prescribed class.

Voluntary Disposition of Eligible Capital Property

(7) That for voluntary dispositions of eligible capital property after December 11, 1979, the rollover rules be modified to ensure that a deferral of tax is available only to the extent that the proceeds are reinvested in eligible capital property.

Shareholder Loans

(8) That for the 1979 and subsequent taxation years, the exclusion in respect of housing loans under subsection 15(2) of the Act be extended to housing loans to the spouse of a shareholder-employee.

Small Business Development Bonds

(9) That for the 1980 and subsequent taxation years, any payment of interest by a qualifying corporation on a small business development bond be treated as a taxable dividend except for the purposes of sections 129 and 186 of the Act and for this purpose "small business development bond" means a debt obligation not exceeding \$500,000 issued after December 11, 1979 and before 1981 for a term of at least one year and not exceeding 5 years but does not include any such obligation

(a) if, at the time it was issued, the corporation or any corporation associated or in partnership with it had a small business development bond outstanding,

(b) unless the corporation and the lender elect to qualify the obligation as a small business development bond, and

(c) for the period after any bond anniversary date on which the corporation was not a qualifying corporation

and "qualifying corporation" means one substantially all of the assets of which are used in an active business carried on in Canada and that in the year qualified, or would have qualified if it had sufficient income, for the small business deduction under subsection 125(1) of the Act.

Unregistered Employee Benefit Plans

(10) That

(a) a deduction be allowed in respect of reasonable employer payments made after December 11, 1979 to or under an unregistered employee benefit plan only at the time the amount vests irrevocably in the employee, and

(b) any benefit vesting irrevocably in or received by a taxpayer at any time after December 11, 1979 pursuant to any such plan be included in computing his income at that time

and for this purpose "unregistered employee benefit plan" does not include any plan referred to in paragraph 6(1)(a) or (f) of the Act, an employee profit sharing plan or certain other plans providing for employee benefits.

Prepaid Expenses

(11) That in computing a taxpayer's income for a taxation year from a business or property, rules be provided to ensure that, except where section 28 of the Act applies, the portion of any otherwise deductible outlay made or expense incurred by the taxpayer after December 11, 1979 in respect of

(a) services to be rendered in a subsequent year,

(b) insurance, taxes, interest, rent and other similar amounts relating to a period in a subsequent year, or

(c) parts, supplies, stationery or similar inventories of the taxpayer at the end of the year,

be deductible in the subsequent taxation year to which it reasonably relates rather than in the taxation year in which the outlay was made or the expense was incurred.

Bankers' Acceptances

(12) That for certification fees payable after December 11, 1979, the maximum term of a bankers' acceptance in respect of which the fee is deductible be increased to 366 days from 90 days.

Inventory Allowance

(13) That for dispositions after December 11, 1979, the 3% inventory allowance be reduced in specified circumstances where inventory of a taxpayer is disposed of on a winding-up or a discontinuance of a business, where all or a substantial part of the taxpayer's inventory is disposed of or where inventory is disposed of in a non-arm's length transaction and one of the purposes of the transaction is to increase the allowance.

Capitalized Interest

(14) That for taxation years ending after December 11, 1979, the requirements relating to the election to capitalize interest be simplified.

Cash Method — Fishermen

(15) That for the 1972 and subsequent taxation years, the right to use the cash basis for reporting income from a fishing business be confirmed.

Bequests of Cultural Property

(16) That where, as a consequence of the death of a taxpayer after September 5, 1977, an object certified under the *Cultural Property Export and Import Act* is donated to a designated institution or public authority, any capital gain from the disposition of the object be exempt.

Business Investment Loss

(17) That the definition of business investment loss be amended to ensure that a taxpayer's loss on a disposition after December 11, 1979 of any share is reduced by the amount of any taxable dividend received by him after 1971 on or after the disposition of the share.

Replacement Properties	<p>(18) That for the purposes of the replacement property rules,</p> <p>(a) for any disposition after March 31, 1977 of a former business property, any resultant capital gain be reduced, if the taxpayer elects, to the extent that the proceeds are reinvested within the appropriate time in a replacement property that is either land or a building, and</p> <p>(b) for any disposition after December 11, 1979, any reserve in respect of proceeds not due be based on the capital gain as reduced under subsection 44(1) of the Act.</p>
Indirect Gifts	<p>(19) That with respect to transactions after December 11, 1979 under sections 51, 86 or 87 of the Act, rules be provided to deny the rollover that would otherwise be available to a taxpayer to the extent that he can reasonably be regarded as having made a gift to a related person.</p>
Contribution of Capital	<p>(20) That the adjusted cost base of a share of the capital stock of a corporation owned by a taxpayer not be increased by any contribution of capital made after December 11, 1979 by the taxpayer to the corporation to the extent that such contribution can reasonably be regarded as a gift made to a person related to the taxpayer.</p>
Capital Gain Strips	<p>(21) That with respect to dispositions of property by a corporation in most arm's length and in certain non-arm's length circumstances after December 11, 1979, section 55 of the Act be amended to ensure</p> <p>(a) that, for purposes of the Act, the proceeds on a disposition of property (other than a share of the capital stock of a connected corporation) to which section 85 of the Act applies be increased by the amount of any related taxable dividends that can reasonably be considered to be in substance proceeds of disposition of the property except to the extent that such dividends are subject to tax under Part IV of the Act, and</p> <p>(b) that a capital gain on a disposition of a share of the capital stock of a connected corporation reflect an appropriate portion of taxable dividends related to the share if it can reasonably be considered that any taxable dividends have been paid for the purpose of reducing any capital gain with respect to the share except to the extent that such dividends were subject to tax under Part IV of the Act or can reasonably be considered to relate to post-1971 taxed retained earnings.</p>
Recaptured Depletion	<p>(22) That for taxation years commencing after December 11, 1979, any year-end credit balance in a taxpayer's earned depletion base, frontier exploration base or supplementary depletion base be required to be included in income.</p>
Support Payments	<p>(23) That the deduction for maintenance payments be extended to certain payments after December 11, 1979 required by a court order pursuant to prescribed provincial legislation for the maintenance of the recipient or his children and that such payments be included in the income of the recipient.</p>
Contributions to Registered Retirement Savings Plans	<p>(24) That for the 1979 and subsequent taxation years, the computation of deductible contributions to registered retirement savings plans be simplified by requiring the contributor to designate the portion of his contributions to be deducted under the rollover provisions of the Act.</p>

Registered Retirement Savings Plan Transfers for Farmers	<p>(25) That up to \$100,000 of any taxable capital gain realized by a full-time farmer on an arm's length disposition after December 11, 1979 of Canadian farmland or shares in a qualified farm corporation qualify for a rollover into a registered retirement savings plan once in the farmer's lifetime if the farmland has been used for at least fifteen of the previous twenty years in a qualified farming business carried on by him or by the corporation, and for this purpose,</p> <p>(a) "full-time farmer" means an individual who devotes substantially all of his working time to farming during the growing season or who, either alone or together with members of his family, supplies substantially all of the effort required to operate the farm, and</p> <p>(b) "qualified farm corporation" means a corporation all of the shares of which are owned by one or more full-time farmers or members of their families and derive a substantial part of their value from Canadian farmland.</p>
Cost of Objections and Appeals	<p>(26) That costs incurred after December 11, 1979 in objecting to or appealing an assessment of any provincial income tax or any foreign tax deductible under section 126 of the Act or a decision or assessment under the <i>Canada Pension Plan</i> or similar provincial pension plan be deductible and that any recovery thereof be included in income.</p>
Joint Exploration Corporation	<p>(27) That for the 1979 and subsequent taxation years, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses and Canadian oil and gas property expenses incurred after December 11, 1979 may be renounced by a joint exploration corporation only in favour of a shareholder corporation that is a Canadian corporation.</p>
Earned Depletion of Successor Corporations	<p>(28) That for the 1979 and subsequent taxation years, a successor corporation or a second successor corporation be entitled to a deduction in respect of the earned depletion acquired from a predecessor corporation or successor corporation, as the case may be, before making a deduction in respect of Canadian exploration expenses.</p>
Write-Off of Canadian Oil and Gas Properties	<p>(29) That costs incurred after December 11, 1979 on the acquisition of Canadian oil and gas properties be deductible at a maximum rate of 10% per annum on a reducing balance basis.</p>
Spousal Rollovers	<p>(30) That the transfer after 1979 of capital property by a taxpayer to his spouse or former spouse for deemed proceeds equal to its fair market value rather than its adjusted cost base be permitted if the taxpayer so elects.</p>
Remuneration Paid to a Spouse	<p>(31) That</p> <p>(a) subsections 74(3) and (4) of the Act not apply to remuneration paid to a spouse after 1979 for services rendered after 1979, and</p> <p>(b) subsection 74(5) of the Act not apply for fiscal periods of partnerships ending after December 11, 1979.</p>

Attribution Rules	<p>(32) That</p> <p>(a) for the 1979 and subsequent taxation years, the attribution rules cease to apply to any payment made by a taxpayer to his spouse the amount of which is included in computing the income of his spouse, and</p> <p>(b) the attribution rules generally cease to apply where a taxpayer and his spouse separate pursuant to a judicial order or written separation agreement after December 11, 1979 or, in the case of any such order or agreement on or before that date, where the taxpayer and his spouse so elect.</p>
Transfer of Property to a Corporation	<p>(33) That with respect to dispositions of property made after December 11, 1979, the rules in section 85 of the Act not apply to</p> <p>(a) dispositions of property to a corporation that is not a taxable Canadian corporation, and</p> <p>(b) dispositions of Canadian resource properties by non-residents.</p>
Amalgamation of Life Insurance Corporations	<p>(34) That rules be provided to ensure that, where there has been an amalgamation of two or more life insurance corporations after 1977, for the purposes of section 138 of the Act the new corporation will be treated as a continuation of each predecessor corporation.</p>
Winding-Up	<p>(35) That the rules in section 88 of the Act relating to the winding-up of a subsidiary corporation be extended to any winding-up commencing after December 11, 1979 of a subsidiary where at least 90% of its shares of each class is owned by its parent.</p>
Liquidation Dividends Paid to Non-Residents	<p>(36) That on the winding-up of a corporation commencing after December 11, 1979, a distribution to non-residents of pre-1972 capital surplus on hand be subject to the non-resident withholding tax.</p>
Transfer of Corporate Residence	<p>(37) That where a corporation ceases at any time after December 11, 1979 to be a Canadian corporation,</p> <p>(a) its taxation year shall be deemed to end at that time,</p> <p>(b) it shall be deemed immediately after that time to be a non-resident corporation carrying on business in Canada, and</p> <p>(c) it shall be deemed to have disposed of all of its property immediately before that time at fair market value and the amount by which such value exceeds the aggregate of its liabilities and the paid-up capital of its shares shall be added to its branch tax base for the subsequent taxation year.</p>
Definition of Canadian Corporation	<p>(38) That the definition of "Canadian corporation" be changed effective December 11, 1979 to exclude</p> <p>(a) any corporation incorporated in Canada that has made an application to a foreign jurisdiction requesting that it be continued as if it had been incorporated under its laws, and</p>

(b) any corporation incorporated outside Canada from the later of December 11, 1979 and the date on which it became resident in a foreign jurisdiction.

Simultaneous Dividends	(39) That for the 1979 and subsequent taxation years, changes be made to the rules relating to simultaneous dividends to obviate the need for regulations.
Foreign Accrual Property Income	<p>(40) That</p> <p>(a) the taxable capital gains and allowable capital losses realized after December 11, 1979 and included in the foreign accrual property income of a foreign affiliate of a taxpayer exclude only the portion thereof that accrued while the affiliate was not a foreign affiliate of the taxpayer or of a person with whom he was not dealing at arm's length, and</p> <p>(b) for the 1976 and subsequent taxation years, any foreign exchange gain or loss arising on the redemption or non-arm's length disposition of the shares of a foreign affiliate of a taxpayer be excluded from foreign accrual property income.</p>
Partnership Elections	(41) That for dispositions of property after March 31, 1977, the partnership election rules be extended to include an election with respect to the replacement property rules.
Allocation of Partnership Income	(42) That for fiscal periods of partnerships commencing after December 11, 1979, rules be introduced to ensure the reasonable allocation of income, losses or other amounts between non-arm's length partners.
Donation Receipts	(43) That receipts containing prescribed information be required for all donations after 1979 for which a deduction is claimed.
Mutual Fund Trust	(44) That for the 1979 and subsequent taxation years, the definition of "Canadian security" for the purposes of the \$1,000 investment income deduction and capital gains tax election be extended to include units of a mutual fund trust.
Net Capital Loss Carry-over of Life Insurers	(45) That for the 1972 and subsequent taxation years, the deduction from income for a taxation year of a life insurance corporation in respect of a net capital loss carryover be reduced by the taxable Canadian dividends included in its income for the year.
Term Preferred Shares and Income Bonds and Debentures	<p>(46) That changes be made to the provisions relating to term preferred shares and income bonds and debentures so that</p> <p>(a) the provisions in Bill C-37 introduced in the House of Commons on January 29, 1979 relating to term preferred shares and income bonds and debentures apply for the period from November 17, 1978 to October 23, 1979,</p> <p>(b) effective after November 16, 1978, common shares will generally be excluded from the definition "term preferred share",</p> <p>(c) the definition "term preferred share" will include certain shares issued after December 11, 1979, the owner of which has the protection of an indemnity,</p>

- (d) any share or any income bond or income debenture issued to a specified financial institution and disposed of by it before October 24, 1979 not be denied dividend treatment by reason only of a reacquisition of the share after October 23, 1979 by any specified financial institution,
- (e) for dividends received after November 16, 1978, a corporation not be classified as a specified financial institution by reason only of the fact that another financial institution has a prescribed equity interest in the corporation,
- (f) in respect of shares acquired after December 11, 1979, a specified financial institution will include any corporation with which any such institution is associated,
- (g) for the 1978 and subsequent taxation years, the deduction in respect of taxable dividends received on shares issued by specified financial institutions or corporations in financial difficulty not be denied by reason only of the existence of certain undertakings, guarantees or covenants, and
- (h) relief is provided for dividends received after November 16, 1978 on term preferred shares acquired by life insurers otherwise than in the ordinary course of business.

**Canadian
Resource
Properties of
Non-
Residents**

- (47) That
 - (a) all income from the exploitation, holding or disposition of Canadian resource properties of a non-resident who carries on a resource business in Canada after December 11, 1979, be treated as business income subject to tax under Part I of the Act, and
 - (b) where a non-resident person ceases to carry on a resource business through a fixed place of business in Canada at any time after December 11, 1979, his taxation year shall be deemed to end at that time and he shall be deemed to have disposed of his Canadian resource properties (including his proportionate share of any Canadian resource properties of a partnership) immediately before the end of that year at their fair market value and to have reacquired them at that value immediately after the end of the year.

**Individual
Tax Table**

- (48) That for the 1979 and subsequent taxation years, certain individuals with taxable incomes not exceeding a prescribed amount be permitted to calculate their tax in accordance with a prescribed table.

**Yukon
Territory**

- (49) That sections 120 and 124 of the Act be amended effective January 1, 1980 to recognize the introduction of an income tax by the Yukon Territory.

**Quebec
Abatement**

- (50) That for the 1980 and subsequent taxation years, the tax reduction allowed to an individual in respect of his income earned in the Province of Quebec be refundable to the extent that it does not reduce his federal tax payable.

**Energy Tax
Credit**

- (51) That for the 1980 and subsequent taxation years,
 - (a) a refundable energy tax credit be provided to an individual resident in Canada (other than any child in respect of whom a deduction is claimed under section 109 of the Act for the year) and phased in over a two year period so

that, when fully implemented for the 1981 and subsequent taxation years, the credit granted to an individual, or in the case of married individuals living together at the end of the year, to the designated individual, be equal to \$80 for each qualifying person, or \$30 if the person has not attained 18 years of age before the end of the year, and for this purpose "qualifying person" means the individual, his spouse with whom he resided at the end of the year and any child in respect of whom the individual or such spouse has made a deduction under section 109 of the Act for the year, but does not include any person who throughout the year was not resident in Canada or during the year was a person referred to in paragraph 149(1)(a) or (b) of the Act or was confined to a prison or other prescribed institution for a period exceeding 6 months,

(b) the amount of the credit be reduced by 5% of the amount by which the family income for the year exceeds the threshold amount of income for the year determined for the purpose of the computation of the child tax credit,

(c) rules be provided to permit the credit to be transferred between a designated individual and his spouse, and

(d) an individual and, if a designated individual, his spouse be liable to repay any overpayment of the credit and to a penalty for a false statement or omission made in connection with any claim for the credit.

Corporate Surtax

(52) That a temporary surtax of 5% of federal tax otherwise payable before any deduction for any credits in respect of foreign taxes, investment, employment or political contributions be imposed on all corporations (other than investment corporations or non-resident-owned investment corporations) for the period commencing on December 12, 1979 and ending on December 31, 1981.

Corporate Partnerships

(53) That for taxation years commencing after December 11, 1979, the amount of a corporation's income from a partnership that qualifies for the small business deduction be limited to that proportion of \$150,000 that the corporation's share of the partnership income is of the total income of the partnership and connected partnerships.

Prescribed Provincial Venture Capital Corporations

(54) That

(a) for the 1979 and subsequent taxation years, for the purposes of computing a capital loss on the disposition by a taxpayer of a share of a prescribed venture capital corporation, the amount of the loss otherwise determined be reduced by the amount of any prescribed assistance received in respect of the acquisition of the share,

(b) for the 1979 and subsequent taxation years, the ownership of shares of a corporation by a prescribed venture capital corporation not disqualify the corporation from claiming the small business deduction,

(c) for the purpose of computing the cumulative deduction account of a corporation at the end of any taxation year ending after April 10, 1978, any taxable dividends paid by the corporation to a prescribed venture capital corporation be qualifying taxable dividends paid, and

(d) for the 1977 and subsequent taxation years, any prescribed venture capital corporation be exempted from tax under Part IV of the Act.

Small Business Deduction	(55) That, for taxation years commencing after 1979 in the case of a corporation in existence on October 23, 1979 and for taxation years commencing after October 23, 1979 in any other case, the corporation be deemed not to carry on a non-qualifying business with respect to income deemed by paragraph 125(8)(b) of the Act to be active business income.
Foreign Non-Business Income Taxes	<p>(56) That for the 1980 and subsequent taxation years, in computing a taxpayer's income or tax payable, no deduction be allowed in respect of income or profits taxes paid to the government of a foreign country or political subdivision thereof where such taxes</p> <p>(a) would not have been paid had the taxpayer not been a citizen of that country, and</p> <p>(b) cannot reasonably be attributed to income from a source outside Canada.</p>
Investment Tax Credit	(57) That for taxation years ending after December 11, 1979, the amount by which the investment tax credit deducted for the year exceeds the required deduction in respect thereof from qualified property and qualified expenditures on scientific research be included in the taxpayer's income for the year.
Foreign Investment Income	(58) That, for taxation years commencing after 1979 in the case of a corporation in existence on October 23, 1979 and for taxation years commencing after October 23, 1979 in any other case, the definition "foreign investment income" be amended to exclude income from a property that is incident to, or used principally in, an active business or a non-qualifying business.
Investment Corporations	<p>(59) That</p> <p>(a) a capital gains dividend payable after December 11, 1979 by an investment corporation not qualify for the purposes of the income distribution requirements relating to such corporations,</p> <p>(b) a stock dividend payable after December 11, 1979 by an investment corporation be a dividend for the purposes of the Act,</p> <p>(c) a late-filed election with respect to a capital gains dividend payable after 1974 by a mutual fund corporation be permitted upon payment of a penalty of 1% per month of the amount of the dividend to a maximum penalty of \$500 per year, and</p> <p>(d) for taxation years ending after December 11, 1979, the rules relating to distributions of investment corporations be modified to ensure that not more than 85% of after-tax earnings is required to be distributed in a year.</p>
Non-Resident-Owned Investment Corporations	(60) That a late-filed election with respect to a capital gains dividend payable after 1974 by a non-resident-owned investment corporation be permitted upon payment of a penalty of 1% per month of the amount of the dividend to a maximum penalty of \$500 per year.
Contributed Surplus of Insurance Corporations	(61) That where, after 1978, an insurance corporation converts contributed surplus related to its insurance business into paid-up capital, the amount so converted be deemed not to be a dividend.

Life Insurers' Policy Loans

(62) That for the 1978 and subsequent taxation years, for the purposes of computing the income of a life insurer, a policy loan shall not exceed the cash surrender value of the policy at the time the loan was made.

Registered Retirement Savings Plan Investments

(63) That in respect of listed common shares of taxable Canadian corporations owned by a trust governed by a registered retirement savings plan, 50% of the amount by which taxable dividends received after 1979 and capital gains attributable to a period commencing on January 1, 1980 exceed capital losses attributable to that period be deductible on a pro rata basis from amounts received as retirement income under the plan or a registered retirement income fund.

Registered Investment Fund

(64) That for the 1980 and subsequent taxation years, a pooled fund trust, investment corporation or other similar investment vehicle be required to qualify as a "registered investment fund" in order to be a qualified investment for new investments by deferred income plans and any such fund be subject to penalties for failure to comply with specified investment requirements.

Qualified Investments

(65) That the definition of qualified investment for deferred income plans be changed

(a) effective after December 11, 1979 to exclude money acquired after that date that is not legal tender in Canada or that has a fair market value greater than its stated value as legal tender,

(b) effective after December 11, 1979, to include any deposit within the meaning of the *Canada Deposit Insurance Corporation Act*, and

(c) effective after 1979, to refer to the investments of certain trusts rather than to the investment in such trusts.

Registered Retirement Income Fund Proceeds

(66) That amounts received after December 11, 1979 from a registered retirement income fund as a refund of premiums by a dependent child or grandchild of a deceased annuitant be included in the recipient's income.

Canadian Common Stock Investment Plan

(67) That for the 1980 and subsequent taxation years, a Canadian common stock investment plan for individual investors resident in Canada be introduced in respect of which the following rules will apply:

(a) an investor may have only one plan at any time,

(b) up to \$20,000 may be contributed to the plan in 1980, thereafter annual contributions may not exceed \$10,000 and total net contributions may not exceed \$100,000,

(c) the investments of the plan will be restricted to certain short-term debt obligations and to securities of taxable Canadian corporations that are common shares, warrants or rights in respect of such shares or shares that are convertible into common shares provided that such securities are listed on a prescribed stock exchange in Canada,

(d) dividends and interest received in any year by the plan will be included in the investor's income in that year, and will be required to be distributed within 90 days after the end of the year,

- (e) taxable capital gains realized in the plan will not be included in the investor's income until distributed by the plan,
- (f) the excess of capital gains over capital losses in the plan must be distributed before any amount may be withdrawn as a return of contributions,
- (g) contributions to and withdrawals from the plan, except on termination, must be in money,
- (h) contributions will not be deductible and their withdrawal will not be taxable, and
- (i) a capital loss may be realized by the investor in respect of the plan only upon termination of the plan.

Vacation- With-Pay Trusts

(68) That for the 1972 and subsequent taxation years, rules be provided to exempt from tax the income of certain employee vacation-with-pay trusts provided that no part of its property, after payment of its reasonable expenses, is paid after December 11, 1979 or is available after 1980 to any person otherwise than as an employee.

Prescribed Form

(69) That after December 11, 1979, taxpayers be permitted to file a prescribed form for the purpose of applying losses to the preceding year.

Collection Administration

(70) That

(a) after December 11, 1979, receiver-managers and similar persons who have substantial control of the affairs of another person be required to deduct withholding tax in respect of payments caused to be made on behalf of the other person,

(b) after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, where an amount is owing by a person to Her Majesty under a law of a province with which an agreement has been entered into to collect the tax payable under that law, the Minister be authorized to require the retention by way of deduction or set-off of any amount payable to such person by Her Majesty,

(c) after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the Minister have a right of action against moneys which a person served with a third party demand fails to pay both to Her Majesty and to the person to whom the moneys are owed, and

(d) after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the Minister be allowed to issue a single third party demand in respect of interest, rent or other similar periodic payments and to issue a third party demand to a financial institution in certain circumstances in respect of amounts about to be advanced to or paid on behalf of a person liable to make a payment under the Act.

Penalties for Failure to File

(71) That after 1980, the penalties for failure to file a return required by subsection 150(1) of the Act be,

(a) in any case where the Minister issues a special demand and the taxpayer fails to file within the time specified therein, 20% of the unpaid tax, and

(b) in any other case, 5% of the unpaid tax plus an amount equal to 1% of the unpaid tax multiplied by the number of months not exceeding twelve that the return was past due.

Excess Dividends

(72) That where an election under subsection 83(2), 130.1(4) or 131(1) of the Act is made after December 11, 1979 with respect to any dividend, the rules in subsection 184(3) of the Act be amended to ensure that the recipient of any such dividend cannot increase the amount on which it may make an election by more than its proportionate share of the related separate dividend deemed to have been received by it.

Pre-1972 Surplus Distributions

(73) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, in respect of a subsection 83(1) dividend that became payable by a corporation after March, 1977 and before 1979 that was either an excessive dividend or a dividend that gave rise to a gain under subsection 40(3) of the Act, the corporation be permitted to elect to treat all or any portion of the dividend as a loan by the corporation to the shareholders who received the dividend provided that

- (a) the corporation and all such shareholders agree to the election,
- (b) the corporation made a reasonable attempt to determine its 1971 surplus,
- (c) such shareholders repay the amount treated as a loan within such period as is specified by the Minister in accordance with terms and conditions specified by the Minister, and
- (d) the election is accompanied by a penalty payment and is made within a stipulated period which, in the case of a dividend that gave rise to a gain under subsection 40(3) of the Act, ends not later than December 31, 1982,

and sections 15 and 80.4 of the Act not apply to any amount so treated as a loan.

Tax on Foreign Property

(74) That the references in section 206 of the Act to cost in connection with the holding after December 11, 1979 of foreign property be changed to references to the fair market value of such property.

Buyback Agreements of Exempt Taxpayers

(75) That an exempt taxpayer who is party to an agreement to acquire shares at a price other than their fair market value at the date of acquisition be required, in respect of each month after 1979 in which he was party to the agreement, to pay a special tax of 1% of the maximum amount that may be payable by him under the agreement.

Government Resource Taxes and Exempt Institutions

(76) That any person exempt from tax under Part I of the Act be required to pay a special tax of 46% of the amounts determined under paragraphs 12(1)(o) and 18(1)(m) and any income adjustments required under subsections 69(6) to (10) of the Act in respect of his Canadian resource properties,

- (a) in the case of properties acquired after December 11, 1979, for the 1979 and subsequent taxation years, and
- (b) in any other case, for such amounts and adjustments as are applicable to a period after 1980.

Non-Resident Withholding Tax on Interest	(77) That the exemption from non-resident withholding tax for interest on long-term corporate debt not be denied with respect to interest paid or credited after 1977 solely because an agreement includes a provision for the termination of the debt if required by a change in the law or by a court.
Deemed Payments to Non-Residents	(78) That for the purposes of the non-resident withholding tax, where an amount would be required to be included in income in respect of a deferred income plan as a result of an event or transaction at any time after December 11, 1979, the amount be deemed to have been paid at that time.
Reduction of Non-Resident Withholding Tax	(79) That the provisions that permit a non-resident to elect to have a reduced rate of tax withheld from certain payments be extended to payments after 1979 under a registered retirement income fund.
Canadian Branches of Foreign Corporations	<p>(80) That where a corporation (other than an insurance corporation) to which the branch tax applies transfers after December 11, 1979 certain property of its Canadian branch to its Canadian wholly-owned subsidiary, the amount on which the branch tax would otherwise be payable by the corporation</p> <p>(a) be increased by the amount, if any, by which the fair market value of the property transferred exceeds the corporation's proceeds of disposition in respect of that property, and</p> <p>(b) be reduced by the amount, if any, by which the fair market value of the property transferred exceeds the aggregate of the amount of the paid-up capital of the shares issued and the fair market value of any other consideration given by the subsidiary in respect of such property,</p> <p>and the cost to the corporation of any shares of the subsidiary received in exchange for the property transferred be deemed to be the lesser of their paid-up capital and their cost otherwise determined immediately after the transfer.</p>
Branches of Non-Resident Insurers	(81) That a non-resident insurance corporation to which the branch tax applies be permitted to reduce the amount on which such tax would otherwise apply in respect of certain transfers of property after December 11, 1979 to a resident insurance corporation that is its Canadian wholly-owned subsidiary provided that the subsidiary elects to pay a tax equivalent to the amount of the reduction in the branch tax at such times and in such circumstances as are specified.
Source Deductions	(82) That a taxpayer be permitted to file the prescribed form necessary to have the withholding tax under subsection 153(1) of the Act from pension and certain other payments after 1979 reduced to take account of his personal exemptions and allowances.
Social Insurance Numbers	(83) That the obligation to withhold tax of 25% when an ownership certificate does not contain the Social Insurance Number be withdrawn for amounts paid after December 11, 1979 on bearer coupons and warrants.
Communication of Information	(84) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the Minister have authority to communicate to

- (a) officials of the Department of Finance, income tax information solely for purposes of evaluating and formulating tax policy,
- (b) officials of the Department of National Revenue, Customs and Excise, income tax information solely for the purposes of administering or enforcing the Excise Tax Act, the Excise Act, the Customs Act and the Customs Tariff, and
- (c) a taxpayer, information concerning the tax cost of property acquired by him in any case where, by reason of any provision of the Act, that cost is other than his actual cost.

Substituted Property

(85) That after December 11, 1979, the expression “property substituted therefor” be generally defined for the purposes of the Act to include property acquired in a series of substitutions of property.

Definition of “Province”

(86) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the definition of “province” in subsection 248(1) of the Act be deleted.

Option Control

(87) That a person who acquires a right at any time after December 11, 1979 with respect to shares of a corporation be deemed to have acquired the shares at that time if one of the purposes of the acquisition can reasonably be considered to be the avoidance of the limitations on the deductions with respect to Canadian exploration and development expenses, Canadian exploration expenses, Canadian development expenses, Canadian oil and gas property expenses, non-capital losses and net capital losses.

Extended Meaning of a Child

(88) That for the 1979 and subsequent taxation years, a child of a taxpayer include any child of his spouse and, for greater certainty, his adopted child.

Offshore Resource Exploration

(89) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the expression “in Canada” shall with respect to specified resource exploration and exploitation activities be declared to include and to have always included the seas and airspace over the submarine areas referred to in section 255 of the Act.

Amalgamations

(90) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the rules in paragraph 256(7)(b) of the Act dealing with the carry-forward of losses on an amalgamation be amended by replacing the references to “a group of related persons” with references to “a group of persons”.

Notice of Ways
and Means Motion

Excise Tax Act

Notice of Ways and Means Motion an Act to Amend the Excise Tax Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things:

1. That the definition “cosmetics” in subsection 2(1) of the Act be repealed and the following substituted therefor:

“ “cosmetics” means articles, materials or preparations of whatever composition or in whatever form, commonly or commercially known as toilet articles, preparations or cosmetics, that are intended for use or application for toilet purposes, or for use in connection with the care of the human body, including the hair, nails, eyes, teeth, or any other part or parts thereof, whether for cleansing, deodorizing, beautifying, preserving or restoring, and including toilet soaps, shaving soaps and shaving creams, antiseptics, bleaches, depilatories, perfumes, scents and similar preparations;”

2. That the definition of “manufacturer or producer” in subsection 2(1) of the Act be amended by repealing paragraph (d) thereof and substituting therefor the following:

“(d) a person who sells, otherwise than in a retail store exclusively and directly to consumers, cosmetics that were not manufactured by him in Canada;”

3. That a manufacturer or producer of cosmetics as defined in any enactment based on paragraph 2 of this motion, who imports cosmetics into Canada, be deemed to be the manufacturer or producer in Canada of the cosmetics so imported and not the importer thereof.

4. That subsection 26(1) of the Act be amended by repealing paragraph (e) of the definition “producer or manufacturer”.

5. That the consumption or sales tax not be payable on cosmetics sold to or imported by a person who is described in paragraph (d) of the definition “manufacturer or producer” in subsection 2(1) and who is a licensed manufacturer under the Act.

6. That the Minister of National Revenue be given the authority to determine the value for tax of cosmetics for the purposes of calculating the consumption or sales tax payable by the licensed manufacturer who produced the goods in Canada where a non-resident person deemed to be the manufacturer of such cosmetics pursuant to the Act fails to apply for a licence as required by section 31 of the Act.

7. That section 10 of the Act be amended by adding thereto the following subsection:

“(4) The tax imposed by subsection (1), as determined under subsection (2), on each amount paid or payable for transportation of a person by air is not payable in the case of transportation purchased as part of a continuous journey where

(a) the journey includes a charter flight in respect of which tax is imposed under this section or section 11; and

(b) evidence of the continuous journey is submitted by the person to the licensed air carrier or his agent from whom the transportation by air is purchased.”

8. That subsection 21(2) of the Act be repealed and the following substituted therefor:

“(2) Where the goods are imported, such excise tax shall be paid by the importer or transferee who takes the goods out of bond for consumption at the time when the goods are imported or taken out of warehouse for consumption, and where the goods are manufactured or produced and sold in Canada, such excise tax shall be payable by the manufacturer or producer at the time of delivery of such goods to the purchaser thereof.”

9. That subsection 2(1) of the Act be amended by adding thereto immediately after the definition “cosmetics” the following:

“ “diesel fuel” includes any fuel oil that is suitable for use in internal combustion engines of the compression-ignition type, other than any such fuel oil that is intended for use and is actually used as heating oil;”

10. That Schedule IV of the Act be repealed and the following substituted therefor:

“ Schedule IV

1. Petroleum products, namely,

(a) gasoline, premium, no lead ... 1.3 cents per litre

(b) gasoline, grade 1 1.2 cents per litre

(c) gasoline, grade 2 1.1 cents per litre

(d) gasoline, no lead 1.1 cents per litre

(e) diesel fuel 1.0 cents per litre

and for the purposes of this section, the expressions “gasoline, premium, no lead”, “gasoline, grade 1”, “gasoline, grade 2”, “gasoline, no lead” and “diesel fuel” have the meanings assigned thereto by regulation of the Governor in Council.”

11. That the specific rates of consumption or sales tax imposed on gasoline and diesel fuel be amended to an ad valorem rate of 9 per cent on the sale price.

12. That the 9 per cent ad valorem consumption or sales tax be imposed on fuel which has been purchased or imported exempt from tax for heating or lighting and is subsequently sold or used for a purpose for which the fuel could not have been so purchased or imported exempt from tax, payable, in the case of a sale, by the person who sells the fuel at the time of delivery to the purchaser, and in the case of an appropriation for use, by the person who so uses the fuel at the time of such appropriation for use.

13. That the Minister of National Revenue be authorized to determine the value for tax of fuel on which a tax is imposed pursuant to any enactment based on paragraph 12 of this motion.

14. That the 10 cent per gallon excise tax on gasoline be amended as follows:

- (a) effective November 17, 1978, the excise tax on gasoline be reduced to 7 cents per gallon,
- (b) effective November 17, 1978, an excise tax of 7 cents per gallon be imposed on aviation gasoline,
- (c) effective January 1, 1979, the excise tax referred to in paragraphs (a) and (b) be amended to 1.5 cents per litre, and
- (d) effective December 12, 1979, the rate of excise tax referred to in paragraph (c) be amended to 5.5 cents per litre and an excise tax of 5.5 cents per litre be imposed on all other aviation fuels and on diesel fuel.

15. That an excise tax of 5.5 cents per litre be imposed on all fuel oils other than aviation fuels and diesel fuel, when sold or appropriated as fuel for use in an internal combustion engine or as a fuel for use on a ship or other marine vessel, payable, in the case of a sale, by the person who so sells the fuel oil at the time of delivery, and in the case of an appropriation for use, by the person who so uses the fuel oil at the time of such appropriation for use.

16. That

- (a) the excise tax on gasoline and the consumption or sales tax on gasoline and diesel fuel be payable not later than at the time of delivery to a retail outlet,
- (b) the excise tax on diesel fuel be payable not later than at the time of delivery to a retail outlet, and
- (c) where gasoline or diesel fuel was held in inventory at a retail outlet and the consumption or sales tax on such gasoline or diesel fuel or the excise tax on gasoline had not been paid or become payable on or before November 16, 1978, the said gasoline or diesel fuel be deemed to have been delivered to the purchaser thereof on November 17, 1978.

17. That for the purposes of the ad valorem tax imposed on gasoline and diesel fuel, sale price be defined in the Act as the aggregate of

- (i) any amount that the purchaser is liable to pay to the vendor by reason of or in respect of the sale in addition to the amount charged as price (whether payable at the same or some other time) including, without limiting the generality of the foregoing, any amount charged for, or to make provision for, advertising, financing, servicing, warranty, commission or any other matter, and

(ii) where the gasoline or diesel fuel is

- (A) sold to a person who operates a retail service station as an independent owner or a lessee of the manufacturer or producer, the amount charged by the

manufacturer or producer as the selling price, in the zone or territory in which the sale is made, of the manufacturer's or producer's own brand products to a retail service station purchasing such goods,

(B) delivered to a retail service station operated by the manufacturer or producer, the amount charged or recorded by him as the transfer price or other price, or

(C) sold to any other person, the greater of the amounts that would have been charged or recorded as the price in subparagraphs (A) and (B), had such sale or delivery as therein described taken place,

in each case before any amount payable in respect of the excise tax on gasoline or diesel fuel is added thereto, and where in the opinion of the Minister of National Revenue the sale price so determined is not a fair price for the purpose of determining the amount of tax payable, the Minister may determine the fair price on which the tax payable shall be computed, and, in the case of gasoline or diesel fuel imported by a person not deemed to be the manufacturer or producer thereof, the sale price be deemed to be the duty paid value of the goods.

18. That a licensed manufacturer of gasoline or diesel fuel be deemed to be the manufacturer of gasoline or diesel fuel purchased from another licensed manufacturer of these products.

19. That authority be provided for the Minister of National Revenue to pay to the purchaser, or in accordance with such terms and conditions as the Governor in Council may by regulation prescribe, to the manufacturer, producer, wholesaler, jobber or other dealer, an amount equal to the excise tax paid on aviation gasoline purchased during the period beginning on November 17, 1978 and ending on December 11, 1979, where the aviation gasoline was for the sole use of

(a) the purchaser in the provision of public air transportation of passengers, freight or mail,

(b) the purchaser in the provision of air services directly related to

(i) exploration and development of natural resources,

(ii) aerial spraying, seeding and pest control,

(iii) forestry,

(iv) fish cultivation,

(v) aerial construction operations using rotating wing aircraft,

(vi) aerial fire control, fire protection and fire fighting, or

(vii) map making operations, or

(c) a person engaged in the business of testing aircraft engines,

and not for resale or any other use.

20. That the authority in section 47 of the Act for the Minister of National Revenue to pay an amount equal to the tax paid on gasoline not apply in respect of gasoline purchased after December 11, 1979.

21. That authority be provided for the Minister of National Revenue to pay to the purchaser an amount equal to 2.2 cents per litre, in respect of each litre of gasoline or diesel fuel purchased by

(a) a farmer, for use in farm machinery or equipment other than automobiles, station wagons, vans and trucks,

(b) a fisherman, for use in a boat for commercial fishing, or

(c) a municipal corporation, board, commission or other local authority operating a municipal public transit service, for use by it in buses to provide such service

where the gasoline or diesel fuel is for the sole use of the purchaser and not for resale and application has been made to the Minister in the prescribed form within four years from the time the gasoline or diesel fuel was purchased.

22. That the provisions of section 47.1 and subsections 47(2) and (4) of the Act be extended to apply to payments in respect of aviation gasoline, gasoline and diesel fuel.

23. That the time period be specified within which any amount owing to Her Majesty in right of Canada as a result of an overpayment of an amount to a taxpayer or other prescribed person in respect of the excise tax on gasoline, diesel fuel or aviation fuel shall be payable and that a penalty be imposed upon default in payment of the said amount within the time limit so specified.

24. That where gasoline, aviation fuel, diesel fuel or other fuel oils are exported or sold as ships's stores, an exemption, deduction, refund or drawback of the excise tax be provided only where evidence satisfactory to the Minister is produced to establish that the goods have been exported or sold as ships' stores and, in the case of goods refined from domestic crude oil, an oil export charge is imposed on the goods pursuant to Part I of the Petroleum Administration Act and has been paid and not recovered, and in the case of goods which were imported or refined from non-Canadian crude oil, any import compensation amount paid pursuant to Part IV of the Petroleum Administration Act in respect of either the goods or the oil from which they were refined, has been recovered.

25. That no refund of the excise tax on gasoline, aviation fuels, diesel fuel or other fuel oil be granted when such goods are sold to or imported by Her Majesty in right of a province.

26. That a person who submits false or deceptive tax recovery claims be guilty of an offence and liable to a penalty.

27. That the excise taxes imposed on wines under sections 24 and 25 of the Act be repealed and the following excise taxes be imposed on all wines produced in Canada or imported:

(a) on wines of all kinds containing not more than seven per cent of absolute alcohol by volume ... sixty cents per gallon;

(b) on wines of all kinds containing more than seven per cent absolute alcohol by volume but not more than fourteen per cent absolute alcohol by volume ... one dollar and twenty five cents per gallon; and

(c) on wines of all kinds containing more than fourteen per cent absolute alcohol by volume ... three dollars per gallon.

28. That the excise taxes on wines be payable in the case of imported wines by the importer when the goods are entered into Canada, in the case of domestic wines by the manufacturer or producer when the goods are delivered to the purchaser or taken by the manufacturer or producer for his own use, and in the case of wines purchased or imported by a licensed wholesaler who is deemed by subsection 32(1.1) of the Act to be a bona fide wholesaler or jobber, by such person when the goods are delivered by him to the purchaser or taken for his own use.

29. That the excise taxes imposed by Part IV of the Act not be payable in the case of goods that are purchased or imported by a manufacturer licensed under Part III of the Act or under section 129 of the Excise Act, and that are to be incorporated into and form a constituent or component part of an article or product that is subject to an excise tax under the Act.

30. That for the purposes of the consumption or sales tax imposed on domestic and imported wines, the definition of sale price be amended to include the excise taxes imposed on wines.

31. That a person who processes photographic film supplied to him by his customer or who produces a print, negative, transparency or similar product from a good supplied to him by his customer, be deemed to be the manufacturer or producer of the goods resulting from such processing or producing operations and be liable for the 9 per cent consumption or sales tax on the charge he makes for these services to his customer.

32. That the ad valorem consumption or sales tax be imposed at the following rates:

(a) twelve per cent on the sale price of wines and goods on which a duty of excise is imposed under the Excise Act or would be imposed under that Act were the goods produced or manufactured in Canada,

(b) five per cent on the sale price of articles enumerated in Schedule V, and

(c) nine per cent on the sale price of all other goods to which subsection 27(1) of the Act presently applies.

33. That the consumption or sales tax imposed on goods produced or manufactured in Canada for use by the producer or manufacturer be payable at the time the goods are appropriated for use.

34. That the authority to make regulations exempting any class of small manufacturer or producer from payment of the consumption or sales tax on goods manufactured or produced by them, be vested in the Governor in Council, on the joint recommendation of the Minister of Finance and the Minister of National Revenue.

35. That the Minister of National Revenue be given the authority to require, by registered letter or demand served personally, the production of any book, record or

information from any person for any purpose related to the administration or enforcement of the Act and that a penalty be imposed upon failure to comply with the requirement.

36. That where, at the date of issuance of a licence, a person has tax paid new or unused goods in inventory that he would have been authorized to purchase, pursuant to subsection 21(2.3), (3), (3.1) or 27(2) without payment of the consumption or sales tax or an excise tax under his licence had he been licensed at the time of purchase, the Minister be authorized to grant, in such manner as he may prescribe, a deduction, refund or payment of an amount equal to the lesser of the tax actually paid at the time of purchase of the goods and the tax that would have been payable had the goods been acquired at the date of issue of the licence.

37. That the provisions relating to drawback of taxes imposed by the Act be amended to increase the drawback from ninety-nine to one hundred per cent.

38. That the penalty for default in payment or remittance of any tax or portion thereof payable or collectible under the Act within the time prescribed be increased to one per cent per month, calculated on the total balance outstanding.

39. That the references to "registered mail" or "registered letter" in subsections 52(4), 52(6), 52(8) and 52(10) of the Act be extended to include a letter, notice or other document that is served personally.

40. That any requirement for a person to pay moneys, otherwise payable to a licensee or other person, to the Receiver General on account of the licensee's or other person's liability under Parts II to VI of the Act, be made applicable to all future moneys which may become payable by that person to the licensee or other person, until such time as the liability under the Act is satisfied.

41. That the references to "licensee" in subsections 52(6), 52(7), 52(8) and 52(10) of the Act and any enactment based on paragraph 40 of this motion, be extended to apply to any person indebted to Her Majesty pursuant to Parts II to VI of this Act.

42. That the requirement to keep books and records in subsection 57(1) of the Act be extended to apply to any person who applies for a deduction from or a refund or drawback of any tax paid, or any other payment, under this Act.

43. That the provisions of subsection 57(8) of the Act relating to assessments for failure to keep records or books of account, be extended to apply to a person who has failed to apply for a licence as required pursuant to this Act.

44. That subsection 59(4) of the Act be repealed.

45. That the penalty for wilful attempt to evade or defeat any tax imposed by the Act be modified to impose a fine of not more than twelve thousand dollars or imprisonment for a term of not more than twelve months or both a fine and imprisonment.

46. That the 5 per cent excise tax on large motorcycles and the 10 per cent excise tax on boat motors exceeding twenty horsepower and on aircraft, be repealed.

47. That the exemption for coverings or containers in Part I of Schedule III to the Act, other than for those listed in paragraphs 1(a) to (k), be limited to coverings or

containers purchased or imported by manufacturers or producers for use exclusively in covering or containing goods of their own manufacture or production which are not subject to the consumption or sales tax.

48. That the exemption for coverings and containers listed in paragraphs 1(a) to (k) of Part I of Schedule III be amended by repealing the exemption for bags for packaging fruits and vegetables and for plastic bags for milk or cream and by adding an exemption for cartons for eggs.

49. That the exemption from the consumption or sales tax for portrait photographs of individuals be repealed.

50. That the exemption from consumption or sales tax of twenty-five per cent of the sale price or duty paid value, as the case may be, of trailers for use as homes, be repealed.

51. That the following goods be made exempt from the consumption or sales tax:

(a) blast furnace slag and boiler slag, not further processed than crushed and screened;

(b) fifth wheel dollies designed to convert semi-trailers and tractor trailers to full trailers for highway towing purposes;

(c) devices designed to convert sound to light signals for use by the deaf, when purchased on the written order of a registered medical practitioner; and

(d) solar water heaters.

52. That paragraphs (1)(p) and (q) of Part XIII of Schedule III to the Act be repealed and the following substituted therefor:

“(p) photocopiers and other office type reproduction equipment for use by persons exempted from consumption or sales tax under subsection 31(2) and whose principal business is other than printing; office equipment;

(q) motor vehicles except those described in paragraphs (e) and (h); or

(r) goods for use by persons exempt from payment of consumption or sales tax under subsection 31(2), other than those persons prescribed by regulation of the Governor in Council.”

53. That the exemption from the consumption or sales tax for production equipment, processing materials and plans be amended to clarify that manufacturer or producer does not include a person engaged in the preparation of food or drink in a restaurant or other similar establishment whether or not such food or drink is for consumption on the premises.

54. That section 6 of Part XVII of Schedule III to the Act be repealed and the following goods be made exempt from the consumption or sales tax:

aircraft, parts and equipment therefor, purchased or imported for use exclusively in the provision of

(i) public air transportation of passengers, freight or mail; or

(ii) air services directly related to the exploration and development of natural resources, aerial spraying, seeding and pest control, forestry, fish cultivation, aerial construction operations using rotating wing aircraft, aerial fire control, fire protection and fire fighting or map making operations.

55. That the exemption from the consumption or sales tax for parts and equipment designed for permanent installation or installed on the tax exempt goods mentioned in section 1 of Part XVII of Schedule III to the Act be limited to those parts and equipment designed to facilitate the carriage and handling of freight.

56. That section 5 of Part XVIII of Schedule III to the Act be repealed and the following substituted therefor:

“5. Thermal insulation materials designed exclusively for insulation of buildings and having a thermal resistance as installed (R value) greater than 2.4 per inch of material, but not including board and sheet materials of a thickness which provides a total thermal resistance of less than 3.”

57. That section 7 of Part XVIII of Schedule III to the Act be repealed.

58. That any enactment founded on

(a) paragraphs 8, 16(a) and (c), 19, 32, 46, 50, 51(c) and (d) 52, 56 and 57 be effective on November 17, 1978;

(b) paragraph 10 be effective on January 1, 1979;

(c) paragraph 33 be effective on April 1, 1975;

(d) paragraph 7 be effective on April 1, 1979;

(e) paragraph 44 be effective on November 17, 1978, but any enactment based on this paragraph not apply in respect of taxes paid more than one year preceding that day; and

(f) paragraphs 1 to 6, 9, 11 to 13, 15, 16(b), 17, 18, 20 to 22, 24, 25, 27 to 31, 36, 37, 38, 47 to 49, 51(a) and (b), 53, 54 and 55 be effective on December 12, 1979.

Notice of Ways

and Means Motion

Excise Act

Notice of Ways and Means Motion an Act to Amend the Excise Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Act and to provide among other things:

1. That the definition “Canadian brandy” in subsection 3(1) of the Act be repealed.
2. That subsections 149(1) to (4) of the Act be repealed and the following substituted therefor:

“149(1) All spirits produced, brought into or removed from a distillery shall be warehoused, entered for warehouse or ex-warehoused in such manner and put up in such packages or quantities as may be prescribed by departmental regulations.”

3. That the penalties imposed under subsections 158(1) and 163(2) of the Act for offences listed thereunder be modified to increase the minimum fine to five hundred dollars, to increase the maximum fine to ten thousand dollars, to remove the references to “with or without hard labour” with respect to imprisonment, to delete the additional penalties prescribed for subsequent offences, and to delete the minimum term of imprisonment.

4. That section 166 of the Act be repealed.

5. That section 249 of the Act be amended by adding thereto, immediately after the definition “denatured alcohol” the following:

“ “denatured spirits” means spirits in suitable admixture with such denaturants as to render them in the opinion of the Minister non-potable and to prevent the recovery of ethyl alcohol;”

6. That the Minister of National Revenue be authorized to grant a special temporary licence to any person who has complied with the provisions of this Act to engage in the manufacture of denatured spirits for use solely in experimentation and development of a fuel where the denatured spirits and fuel are for the person’s own use and not for sale or distribution.

7. That, in relation to the special temporary licence for the production and manufacture of denatured spirits, the Act be further amended to establish rules relating to

- (a) posting of security by applicants
- (b) information to be provided at the time of application for a licence,
- (c) the period for which the licence will be valid,

- (d) persons who may not be granted a licence,
- (e) the keeping of books and records,
- (f) cessation of manufacturing operations, destruction of spirits and disposal of equipment on expiry of a licence, and
- (g) seizure of spirits, stills and other apparatus in the possession of persons otherwise than in accordance with the Act,

and to provide for departmental regulations relating to equipment, premises, facilities and controls to be provided by the person, respecting his operations.

8. That sections 254, 258, 259 and 261 be read and construed as applying to denatured spirits and that the provisions of section 251 not apply to the operations of a person to whom a special temporary licence has been granted.

9. That the excise duties imposed on spirits not be exigible in the case of denatured spirits produced by a person to whom a special temporary licence has been granted.

10. That the excise duty on spirits be increased to seventeen dollars and fifteen cents on every gallon of strength of proof.

11. That Part II of the Schedule be repealed.

12. That the excise duty on beer be imposed at the following rates:

(a) fifty-four cents per gallon on all beer or malt liquor containing more than 2.5 per cent absolute alcohol by volume;

(b) twenty-seven cents per gallon on all beer or malt liquor containing more than 1.2 per cent absolute alcohol by volume but not more than 2.5 per cent absolute alcohol by volume; and

(c) five cents per gallon on all beer or malt liquor containing not more than 1.2 per cent absolute alcohol by volume.

13. That the excise duties on tobacco, cigars and cigarettes be imposed at the following rates:

(a) on manufactured tobacco of all descriptions except cigarettes, sixty-four cents per pound actual weight;

(b) on cigarettes weighing not more than three pounds per thousand, six dollars and ten cents per thousand;

(c) on cigarettes weighing more than three pounds per thousand, seven dollars and twenty cents per thousand;

(d) on cigars, two dollars and twenty cents per thousand, and

(e) on Canadian raw leaf tobacco, when sold for consumption, eleven cents per pound actual weight.

14. That any enactment founded on paragraphs 1, 2 and 10 to 13 be effective on December 12, 1979.

Notice of Ways and Means Motion

Customs Tariff

Notice of Ways and Means Motion

Customs Tariff

1. That the Schedule to subsection 3.1(3) of the *Customs Tariff* be amended by striking out tariff item 11400-2 and the enumeration of goods and the rate of duty set opposite that item, and by inserting in the Schedule to the said subsection the following item, enumeration of goods and rate of duty:

Tariff Item		General Preferential Tariff	Rate in Effect Prior to Rate Proposed in this Motion	
			General Preferential Tariff	
11400-2	Nuts of all kinds, processed or prepared in any manner, n.o.p., including roasted, fried, boiled, ground, salted, seasoned or otherwise flavoured; nuts pickled or preserved in salt, brine, oil or in any other manner, n.o.p.	7½ p.c.	7½ p.c.	

2. That subsection 13(2) of the said Act be repealed.
3. That subsection 21(1) of the said Act be amended by
 - (a) adding to the list of tariff items in subparagraph (a)(i) thereof, the following tariff item "15620-1", and
 - (b) deleting therefrom paragraph (b).
4. That tariff items 16205-1, 16210-1, 16215-1, 16305-1, 16310-1, 16315-1, 16320-1 and 16325-1, in Schedule A to the said Act be amended by deleting references to "And in addition thereto, under all tariffs 42½ cents per gallon" wherever they occur therein.
5. That tariff items 16405-1, 16405-2, 16410-1 and 16410-2 in Schedule A to the said Act be amended by deleting references to "And in addition thereto ... 42½ cents per gallon" wherever they occur therein.
6. That tariff items 16501-1, 16502-1, 16503-1 and 16504-1 in Schedule A to the said Act be amended by deleting references to "And in addition thereto, under all tariffs \$1.75 per gallon" and to "And in addition thereto \$1.75 per gallon" wherever they occur therein.
7. That Schedule A to the said Act be amended by striking out tariff items 7803-1, 7804-1, 7935-1, 10900-1, 11400-1, 40960-1, 41233-1, 44503-1, 44533-1, 69005-1, 69640-1, 70320-1 and 70410-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
7803-1	Hydrangeas and other pot-grown plants, n.o.p.; buds, scions and other stock for grafting or budding purposes, n.o.p.; bulbs, corms, tubers, rhizomes and dormant roots, n.o.p.	Free	12½ p.c.	20 p.c.	Free	12½ p.c.	20 p.c.
7804-1	Hydrangeas and other pot-grown plants, n.o.p.; buds, scions and other stock for grafting or budding purposes, n.o.p.; bulbs, corms, including gladiolus corms, tubers, rhizomes and dormant roots, n.o.p.; dwarf polyantha rose bushes; All the foregoing for use by florists or nurserymen for bona fide forcing purposes or growing on prior to disposal	Free	Free	20 p.c.	Free	Free	20 p.c.
7810-1	Cactuses, grafted cactuses, cactus cuttings and grafted cactus cuttings	Free	Free	20 p.c.	Free Free 15 p.c.	12½ p.c. Free 17½ p.c.	20 p.c. 30 p.c. 25 p.c.
7935-1	Rose stock, including buds and scions, for grafting or budding purposes	Free	Free	Free	Free Free Free	Free Free 12½ p.c.	Free 20 p.c. 20 p.c.
10900-1	Nuts of all kinds, n.o.p., whether or not shelled, graded, sorted, blanched, dried, cut, chopped or sliced, but not otherwise processed or prepared per pound	Free	Free	3 cts.	Free	Free	3 cts.
11400-1	Nuts of all kinds, processed or prepared in any manner, n.o.p., including roasted, fried, boiled, ground, salted, seasoned or otherwise flavoured; mixtures of fruits and nuts prepared or processed in any manner; nuts pickled or preserved in salt, brine, oil or in any other manner, n.o.p.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.
40960-1	Roofs, chutes, ladders, wall sections with or without doors incorporated therein, materials and parts; all of the foregoing for the construction or repair of silos for storing ensilage, or of tanks or vessels for storing animal excreta	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c. 10 p.c.	10 p.c. 17½ p.c.	25 p.c. 35 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to					Rates Proposed in this Motion		
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff		
41233-1	Sheets or plates of <i>metal, plastic or other materials</i> , photopolymer coated, for the production of printing plates, materials for such plates, for use in the reproduction of material in newspapers by the letterpress printing process	Free	Free	25 p.c.	Free 10 p.c.	Free 15 p.c.	25 p.c. 25 p.c.		
44140-1	<i>Twin shot shells designed for use as bird scaring devices</i>	Free	Free	Free	10 p.c.	20 p.c.	30 p.c.		
44503-1	Parts of electric light fixtures and appliances which would otherwise be classified under tariff item 44500-1, but not including electric cords, plugs, sockets, switches, connectors, ballasts, or assemblies incorporating any of the foregoing	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.		
44533-1	Radio and television apparatus and parts thereof, n.o.p. <i>Except that</i>	Free	15 p.c.	25 p.c.	Free	15 p.c.	25 p.c.		
	a) in the case of colour television receiving sets that are the manufacture of any country, colony, protectorate or territory to which the benefits of the British Preferential Tariff have been extended, the Most-Favoured-Nation Tariff applies until December 31, 1981.								
	b) in the case of television apparatus and parts thereof, for use in community antenna television transmission lines, that are the manufacture of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Channel Islands, the Isle of Man, or <i>the Republic of Ireland</i> , the Most-Favoured-Nation Tariff applies.								
69005-1	Casual donations sent by persons abroad to friends in Canada, or brought into Canada personally by non-residents as gifts to friends, and not being advertising matter, tobacco or alcoholic beverages, when the value thereof does not exceed <i>twenty-five</i> dollars in any one case, under such regulations as may be prescribed by the Minister	Free	Free	Free	Free Various	Free Various	Free Various		

Notwithstanding the provisions of this Act, or any other Act, the value for duty as otherwise determined under the *Customs Act* in the case of any casual donation described in this item which, but for the fact that the value thereof in any one case exceeds *twenty-five* dollars, would have been entitled to entry under this item, shall be reduced by *twenty-five* dollars.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
69640-1	Sound recordings of an instructional character for the promotion of knowledge of the arts, sciences, professions, crafts or trades, but not including musical recordings or recordings of an entertainment or advertising character; <i>recordings of the Bible, including excerpts thereof and commentary thereon</i>	Free	Free	25 p.c.	Free 15 p.c. 15 p.c.	Free 15 p.c. 15 p.c.	25 p.c. 25 p.c. 30 p.c.
70320-1	Goods imported by a member of the Canadian Forces or an employee of the Canadian Government, or by a former resident of Canada returning to Canada to resume residence therein, and acquired by him during an absence from Canada of not less than one year for personal or household use and actually owned by him abroad and in his possession and use for at least six months prior to his return to Canada	Free	Free	Free	Free Various	Free Various	Free Various
	<i>The provisions of this tariff item shall apply to alcoholic beverages not exceeding forty ounces and tobacco not exceeding fifty cigars, two hundred cigarettes and two pounds of manufactured tobacco where a) they are included in the baggage accompanying the importer, and b) no exemption is being claimed in respect of alcoholic beverages or tobacco under any other tariff item at the time of importation.</i>						
	<i>The Governor in Council may, by order, exempt in whole or in part, any goods or classes of goods for any class of persons from any or all of the six-month ownership, possession or use requirements set out in this item.</i>						
	Goods entitled to entry under this item shall be exempt from all imposts notwithstanding the provisions of this Act or any other Act except that						
	(a) any article entered under this item which was acquired after March 31, 1977 by the person claiming the exemption hereunder and which has a value for duty as determined under the <i>Customs Act</i> of more than \$10,000 is subject to the duties and taxes as otherwise prescribed on the amount of the value for duty in excess of \$10,000, and						
	(b) any goods imported under this item which are sold or otherwise disposed of within twelve months after importation are subject to the duties and taxes otherwise prescribed.						

8. That Schedule B to the said Act be amended by deleting references to "99 p.c." wherever they occur therein and by substituting in every case references to "100 p.c.".

9. That any enactment founded upon this motion shall be deemed to have come into force on the 12th day of December, 1979, and to have applied to all goods mentioned in the said motion imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and to have applied to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

Supplementary Information

Contents

Federal Revenue Effects of Budget Tax Measures	45
Energy Policy	48
The Budget and the Energy Package	51
Sales and Excise Taxes on Transportation Fuels	55
Refundable Energy Tax Credit	57
Energy Conservation Equipment	58
Corporate Surtax	59
Major Business Incentives	60
Small Business Development Bonds	60
Canadian Common Stock Investment Plan	60
RRSP Investment in Shares.....	62
Provincial Venture Capital Corporations	63
Overseas Employment	63
Regional Development	64
Investment in Atlantic Canada and the Gaspé Region.....	64
Incentives for Fishing Vessels in Atlantic Canada.....	64
Other Personal Tax Provisions	66
Employment of Spouses.....	66
Capital Gains on Farmland	66
Taxation and the Family	67
Refundable Quebec Abatement	68
Volunteer Firemen	68
Social Insurance Number Requirement	68
Resource Taxation	69
Frontier Exploration Allowance.....	69
Deductibility of Costs of Canadian Resource Properties	69
Resource Taxes and Exempt Institutions	70
Disposition of Resource Properties by Non-Residents	71
Social Assets in Mining.....	71
Other Resource Changes	71

Other Business Provisions	72
Capital Gains Strips	72
Corporate Partnerships and the Small Business Tax Rate	73
Unregistered Employee Benefit Plans	73
Prepaid Expenses	74
Term Preferred Shares	74
Other Relieving Measures	74
Other Measures	76
Other Sales Tax, Excise Tax and Tariff Measures	78
Alcohol and Tobacco Products	78
Containers and Coverings	81
Period of Excise Tax Relief for Certain Users of Aviation	
Gasoline	81
Cosmetics	82
Experimental Production of Alcohol as a Fuel Substitute	82
Exempting Provisions for Aircraft and Transportation	
Equipment	82
Photofinishing	83
Customs Tariff	83
Provisions from the Last Budget	84

Federal Revenue Effects of Budget Tax Measures

	Effective Date	Revenue Effect				
		1979/80	1980/81	1981/82	1982/83	1983/84
(\$ millions)						
Excise tax on transportation fuels, less rebates	Immediate	+535	+2545	+2495	+2470	+2455
Energy tax on producer revenues from incremental increases in oil and gas prices	July 1, 1980	—	+415	+1640	+2650	+3630
Refundable energy tax credit	Jan. 1, 1980	—	—	—500	—1000	—1000
Canadian Common Stock Investment Plan*	Jan. 1, 1980	—	—	—25	—60	—70
Changes in RRSP provisions to promote investments in common stock*						
Small Business Development Bond*	Immediate	—	—70	—70	—70	—70
Deductibility of spousal salary by unincorporated businesses*	Jan. 1, 1980	—	—75	—160	—185	—210
Reduce write-off for oil and gas properties*	Immediate	—	+75	+120	+150	+165
Temporary corporate surtax	Immediate	+10	+370	+510	+95	—
Increase levies on tobacco	Immediate	+20	+85	+85	+85	+85
Change levies on alcoholic beverages	Immediate	+20	+130	+135	+140	+145
New tax credit for employment of youth and handicapped	1980	—	—135	—250	—250	—115
Refundability of 16.5-per-cent personal income tax abatement to Quebec residents	Jan. 1, 1980	—	—10	—20	—30	—35
Total revenue effect of Other Measures		+10	+35	+40	+45	+55
Net Total		+595	+3365	+4000	+4040	+5035

Federal Revenue Effects of Budget Tax Measures—Continued

	Effective Date	Revenue Effect				
		1979/80	1980/81	1981/82	1982/83	1983/84
(\$ millions)						
<u>Details of Other Measures</u>						
Contributions of capital gains on farmland to an RRSP*	Immediate	Revenue loss about \$5 million per annum.				
Incentive for Atlantic fishing vessels*	Immediate	Results in tax deferral. Revenue impact will depend upon use made of the incentive and leasing arrangements.				
Increase in exemption for volunteer firemen*	Jan. 1, 1980	—	—2	—2	—2	—2
Relief for temporary overseas employment*	Jan. 1, 1980	No data available on remuneration of employees in prescribed countries.				
Temporary extension of reduced frontier depletion allowance*	Apr. 1, 1980	—	—	—5	—	—
Extend and broaden energy conservation equipment write-off*	Immediate	Revenue loss of about \$5 to 10 million per annum.				
Change application of sales tax on cosmetics	Immediate	+5	+30	+35	+40	+45
Extend sales tax to photofinishing	Immediate	+2	+10	+12	+14	+16
Restrict sales tax exemption for containers and coverings	Immediate	Revenue increase of about \$5 million per annum.				
Change sales tax exemption for transportation equipment	Immediate	Preventive measure. No precise estimates available.				
Convert sales tax on gasoline and diesel fuel from specific to ad valorem levy	Immediate	Preventive measure. Maintains real value of federal sales tax.				
Restrict contributions to unregistered employee pension plans*	Immediate	Preventive measure. Revenue loss substantial if no action taken.				
Change timing of deduction for prepaid expenses*	Immediate	Preventive measure. Revenue loss substantial if no action taken.				
Change tax treatment of lease/leaseback arrangements for property*	Immediate	No estimates available because of lack of access to detailed information on tax returns.				

Federal Revenue Effects of Budget Tax Measures—Concluded

	Effective Date	Revenue Effect				
		1979/80	1980/81	1981/82	1982/83	1983/84
(\$ millions)						
Income Tax and Family Law						
—Income attribution rules for separated couples*	Immediate	Revenue effects minimal.				
—Maintenance payments to children out of marriage and common-law spouses*	Immediate	No data currently collected on the amounts of such payments.				
—Tax-free inter-spousal rollovers of property*	Jan. 1, 1980	Revenue effects minimal.				
Broaden medical expense deduction*	Immediate	Revenue effects minimal.				
Deductibility of costs of employee aircraft*	1980	No estimates available on use of aircraft by employees.				
Non-taxation of vacation pay trusts	Jan. 1, 1972	No estimates available because of lack of access to detailed information on tax returns.				
Other technical amendments*	Various	Mostly preventive measures.				

* An asterisk indicates that the measure also affects provincial tax revenues.

Energy Policy

The Background

Canada's total primary energy consumption, the equivalent of about 1.5 billion barrels of oil in 1978, makes Canadians among the highest energy consumers in the world. Even discounting Canada's relatively harsh weather, its size, and the energy intensive nature of its industry, Canadians use substantial amounts of energy. Of the total energy consumed, 44 per cent was contributed by oil, 25 per cent by hydro, 18 per cent by natural gas, 9 per cent by coal, and 3 per cent by nuclear. Overall, energy accounted for approximately \$22 billion of expenditures in 1978, just under 10 per cent of Gross National Product.

Canada's energy endowment is not evenly distributed, and the imbalances between consumption and production are relatively more pronounced at the regional than at the national level (see Chart 1). In general, Western Canada is a net exporter of energy (especially oil, gas, and coal) while Eastern Canada (including Manitoba) is a net energy importer. Of course, there are particular commodity exceptions to this generalization, such as hydro-electricity which is relatively abundant in Newfoundland, Quebec, Manitoba and British Columbia. B.C., a producer of both oil and natural gas, is a net importer of oil.

Despite the high levels of domestic consumption, Canada's primary energy production exceeded demand by about 6 per cent in 1978. Indeed, Canada was a significant net exporter of energy in that year. As Table 1 shows, the energy trade surplus approached \$2 billion last year.

Table 1

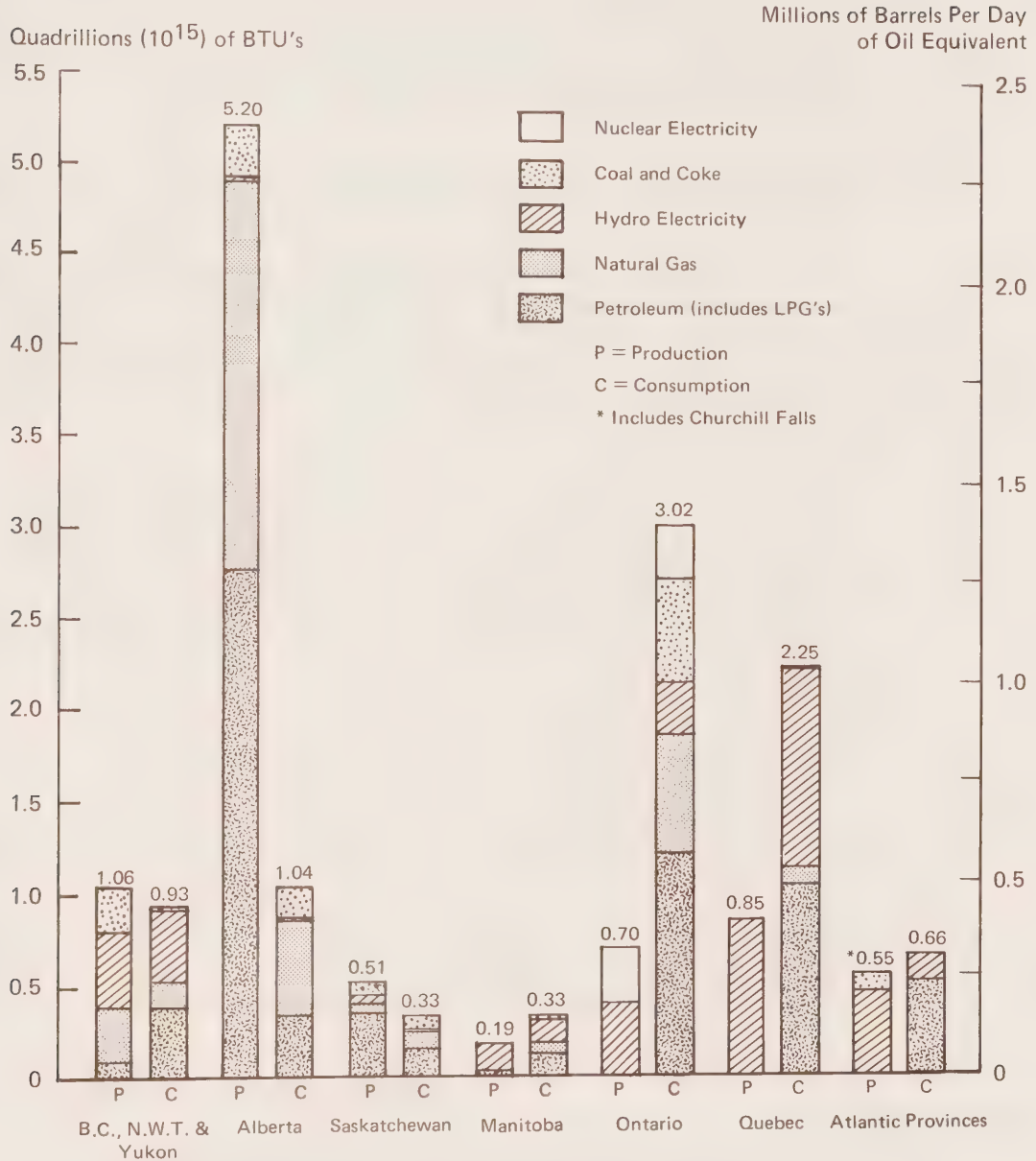
Canadian Trade Imbalances in Energy Commodities
Net Exports

	Petro- leum	Natural Gas	Coal & Coke	Electricity	Uranium	Total
	(\$ millions)					
1966	- 105	91	- 144	6	37	- 115
1970	129	201	- 135	22	- 34	185
1971	172	244	- 83	37	13	383
1972	344	299	- 90	59	55	667
1973	647	343	- 9	103	69	1153
1974	1045	488	- 84	170	83	1702
1975	171	1084	- 160	91	121	1307
1976	- 624	1607	- 13	153	241	1364
1977	- 1065	2028	- 66	362	208	1467
1978	- 1427	2190	- 8	477	646	1878

SOURCE: Statistics Canada, *Exports Merchandise Trade*, Cat. 65-202; *Imports Merchandise Trade*, Cat. 65-203.

Chart 1

Regional Primary Energy Production and Consumption 1978



The trade prospects for natural gas as indicated in the latest National Energy Board (NEB) report continue to be encouraging. The Board has determined that the amount of gas surplus to Canadian requirements, after allowing for domestic demand growth and extension into Eastern Canadian markets, is considerably greater than that found in the NEB's February Report (10 trillion cubic feet (TCF) now versus 3.8 TCF in February). Taking account of the capacity of fields to deliver gas from established reserves, the government has approved, and the Board will be issuing export licences for, new volumes of gas totalling about 3.8 TCF between now and 1987. Even at today's export price the total value of these exports is about \$15.5 billion. Between now and 1987, prices will almost certainly rise and the total value of sales could be much higher.

While the overall energy situation, and that for natural gas in particular, is promising, it is evident that Canada has a serious oil problem. As Table 1 shows, in 1978 the trade deficit on oil alone was close to \$1.5 billion. Conventional reserves of oil have been generally declining since the early 1970s and at current levels of production their life expectancy is now ten years. Although the longer-term prospects for tar sands and frontier oil are encouraging, in the absence of large and unexpected discoveries in the western sedimentary basin, domestic oil production is projected to decline throughout the 1980s.

In its most recent oil Supply/Demand Report (September, 1978), the National Energy Board forecast that Canada's dependence on imported oil would increase significantly. In 1978, net imports (excluding liquid petroleum gases) averaged about 345 thousand barrels per day (Mb/d). As shown in Table 2, the NEB forecast net oil imports to grow dramatically, to 733 Mb/d in 1985; 803 Mb/d in 1990; and 887 Mb/d in 1995.

Table 2

NEB Oil Supply/Demand Projections

	1978	1985	1990	1995
	(Mb/d)			
Demand	1775	2022	2134	2279
Supply	1430	1289	1331	1392
Net Imports	345 ⁽¹⁾	733	803	887

⁽¹⁾ Actual (includes stock drawdown of about 74 Mb/d).

The Problem

Events of the past year have significantly altered the international framework within which Canada must make its energy policy decisions, and have underlined the fragile nature of the international oil market. Prior to the Iranian revolution, the world oil market was soft and real prices were being eroded as exporters offered discounts to maintain their market share.

The revolution in Iran changed all that. The resulting cut in supplies tightened the world market considerably and the Organization of Petroleum Exporting Countries (OPEC) was able to accelerate price increases in 1979 well beyond those planned. The present Montreal price of offshore crude now averages about \$25.70 per barrel, up from \$16.50 one year ago. The price of domestic crude is now some \$10 per barrel lower than the international price.

In response to this situation, member countries of the International Energy Agency (IEA) agreed to reduce their demand for oil on the world market by about 5 per cent of IEA consumption by the fourth quarter of 1979. The Prime Minister, at the June Tokyo summit conference, reaffirmed Canada's pledge to reduce net oil imports this year and to lower Canada's average rate of growth in oil consumption after 1980 to 1 per cent per year (previously forecast by the NEB at about 1.7 per cent).

Following the 1973-74 OPEC increases, the previous federal government adopted a one-price oil policy for Canada and agreed that the domestic price of oil would move towards the world level in stages. However, the recent OPEC increases have significantly widened the gap between domestic and world prices. Under the current policy of raising domestic prices by \$1 per barrel every six months, and even assuming no real increase in OPEC prices, Canadian oil prices would not reach world levels before 1990, if ever.

With NEB forecasts for rising net imports over the foreseeable future, our prospects in the short term are especially troublesome and demonstrate the folly of depending on increased imports of foreign oil. Domestic oil production is now at full capacity, and exports of conventional, light crude oil to the United States have been almost phased out, except for the volume sold to the American Midwest in exchange for like quantities delivered to Eastern Canada. Stocks of petroleum products are below desired levels and consumption is rising rapidly. Indeed, the demand for oil products was 3.4 per cent higher in the January-September period of 1979 than in the same period in 1978. Gasoline consumption alone has jumped 4.3 per cent; by contrast, it has fallen 4 per cent in the United States. In short, the supply/demand outlook for this winter, while manageable, is tight. Any unforeseen circumstance such as a major disruption in international supplies, the breakdown of a refinery, or unusually cold weather, could create real difficulties, particularly in Eastern Canada.

The Budget and the Energy Package

It was against this background of an unacceptable supply/demand outlook and a growing dependence on imported oil that the federal government conducted a major review of Canadian energy policy in consultation with the provinces and industry. At last month's First Ministers' Conference, the federal government outlined the proposed elements of a national energy strategy. Although a final agreement on all the components of an energy package has not yet been reached with

the provinces, two important initiatives are being announced in the budget, namely an increase in excise taxes on transportation fuels and a new energy tax on petroleum revenues.

Pricing

Central to the package is agreement on oil and gas pricing. For the purpose of the budget, the following pricing regime has been assumed. Its ultimate adoption would be conditional upon the conclusion of an acceptable energy package, including the imposition of a workable energy tax.

Oil. The wellhead price of oil would increase in 1980 by \$1 per barrel on January 1, \$2 on July 1, and \$1 on October 1. In subsequent years, from 1981 to January 1, 1984 inclusive, the price will increase by \$2.25 per barrel on January 1 and on July 1. The amount of these price increases would be reviewed on January 1, 1983, so that if the then prevailing price of domestic crude delivered to Toronto (including the increase scheduled on that date) is less than 75 per cent of the lower of the "Chicago price" or the "international price", the amount of the difference would be added to the price increase for January 1, 1983. A further review would be made on January 1, 1984, so that if the then prevailing price of domestic crude delivered to Toronto (including the \$2.25 increase scheduled then) is less than 85 per cent of the lower of the Chicago price or the international price, the amount of the difference would be added to the price increase for January 1, 1984.

All increases in the domestic price of oil would be subject to the condition that the average delivered price in Toronto would not exceed 85 per cent of the lower of the Chicago price or the international price.

In addition, a federal-provincial-industry study would be undertaken to determine whether new incentives for enhanced recovery and tight gas production, or for all new oil and gas, would be administratively feasible and contribute in a major way to supplies. International prices are already available to synthetic oil from tar sands and upgraded heavy oil.

Natural Gas. The term of the present natural gas pricing agreement would be extended to February 1, 1984, so as to maintain the present 85-per-cent relationship between gas price increases and oil price increases, based on energy content. This means that for every oil price increase of \$1 per barrel the Toronto city gate price of natural gas will increase by 15 cents per thousand cubic feet (MCF). To encourage new gas sales in the domestic market, an incentive price on incremental volumes, equal to 65 per cent of British Thermal Unit (BTU) parity, would be offered to gas distributors and the western tariff zone would be extended to Quebec City.

Excise Taxes

While the proposed price increases would stimulate energy conservation, their full impact would not be felt for some time.

To provide an immediate incentive to conservation, the federal excise tax on gasoline and aviation gasoline for personal use is extended to all gasoline, diesel, aviation and marine fuel used in Canada and the rate of the tax is increased from 7 cents to 25 cents per gallon, effective December 12, 1979.

A New Energy Tax

It is the intention of the federal government to impose a new energy tax which would capture roughly one-half of the returns accruing from annual price increases in excess of \$2 per barrel per year on oil and 30 cents per MCF per year on gas. All the revenues from this tax would be used for energy-related initiatives including equity contributions to a proposed Canadian Energy Bank. The technical details of this tax remain to be worked out.

Other Elements of an Energy Package

A number of other important elements in a national energy package are being developed by the Department of Energy, Mines and Resources and further information about them will be provided in a document to be released later this week. These will include:

Canadian Energy Bank. A joint federal-provincial bank would be established to fund projects in support of Canada's energy objectives in a manner fostering increased private participation in the energy sector. The bank would be fundamentally commercial in nature, and would increase the ability and incentives for Canadians to participate more actively in future projects to promote energy self-sufficiency. It could fund projects such as the expansion of the gas distribution system beyond Quebec City, construction of a heavy oil upgrading plant, exploration by smaller independent Canadian companies, and joint federal-provincial development of maritime electrical generating capacity.

The bank would be funded for an initial four-year period by federal equity contributions equal to 10 per cent of revenues from the new energy tax in the first year, rising by 5 per cent per year to a maximum of 25 per cent of such revenues by 1983. Provinces would be asked to contribute equity and loan funds to the bank. The estimated amount of the federal equity contribution would be:

	1980-81	1981-82	1982-83	1983-84
	(\$ millions)			
Federal Contribution to Canadian Energy Bank	42	246	530	908

Conservation Initiatives. The federal government is contemplating a number of programs designed to encourage Canadians to conserve energy. For example, subject to satisfactory arrangements to ensure effectiveness and equity, the government would transfer the Canadian Home Insulation Program (CHIP) to provincial jurisdiction and provide the funds necessary for an enhanced effort. In addition, the government is considering the development of an industrial conservation assistance program in the Atlantic region and a program to increase the efficiency of existing oil furnaces.

Oil Substitution. The federal government would be prepared to support the conversion to coal or a coal-oil mixture in the generation of electricity in the Atlantic region. In addition, the federal government, along with the provinces, would initiate a program of rapid conversion to natural gas of oil-fired facilities, especially those owned by the governments and large private industrial firms.

Canadianization Measures. A number of options are being considered to enhance Canadian ownership of the petroleum industry with particular reference to new energy sources including non-conventional oils and frontier resources.

Implications

The principal goal of the new energy strategy is oil self-sufficiency by 1990. The price and tax measures outlined in the budget were designed with that in mind. It is estimated that by 1985, they will result in import savings of about 100 million barrels a year, or about \$2.5 billion at today's prices. Taken together with the initiatives which the Department of Energy, Mines and Resources will be outlining shortly, our forecast of net oil imports should be reduced to a level consistent with the government's goal of self-sufficiency in 1990.

It is clear that, in the absence of decisive new measures, Canada would become increasingly exposed to the vagaries of the international oil market. This could have drastic consequences. Quite apart from the burden our continued heavy reliance on foreign oil would have for the balance of payments, the possibility of shortages, induced by supply disruptions, would have a seriously depressing effect on economic activity.

The government is not, however, unmindful of the economic impact of higher prices. For this reason, the government's approach provides for:

- staged crude oil price increases to give Canadians time to make adjustments;
- a long-term indication of how prices would increase, thereby setting a clear framework within which Canadians can plan;
- a ceiling on domestic prices equal to the lower of 85 per cent of the Chicago or international price, to protect the competitive position of Canadian industry;

- a refundable energy tax credit, structured to shelter low-income Canadians, i.e. those least able to bear the burden of higher prices; and
- assistance to the Atlantic region, which relies heavily on oil for the production of electricity: federal grants would be available to support long-term adjustments away from oil, and direct subsidies provided to ease the burden in the short term.

Sales and Excise Taxes on Transportation Fuels

To promote energy conservation, the excise tax of 1.5 cents per litre (7 cents per gallon) on gasoline and aviation gasoline for personal use is extended to all gasoline, diesel, aviation, and marine fuel used in Canada, and the rate is increased to 5.5 cents per litre (25 cents per gallon). The increase for personal users of gasoline will thus be 4 cents per litre, or about 18 cents per gallon.

Commercial aviation, trucking, railways and shipping, inter-city buses, provinces, municipalities, and certain other groups which have been exempt will start paying the tax at the full rate.

A refund of 2.2 cents per litre (10 cents per gallon) will be provided on gasoline and diesel fuel purchased by a farmer for on-farm use in farm machinery, by a fisherman for use in boats for commercial fishing, and by a municipality for public transit buses.

The increase in the excise tax to 5.5 cents per litre and its extension to commercial users and to diesel fuel is expected to yield about \$2.5 billion a year in additional federal government revenues.

The current exemption for fuels for domestic heating remains unchanged.

Canadian prices of transportation fuels are generally lower than those in other major Western industrial countries including the United States. For example, retail prices of gasoline in Montreal, including the current 1.5-cents-per-litre excise tax (7 cents per gallon), were some 8 cents per litre (37 cents per gallon) lower than in New York State in September. Retail prices in the United Kingdom are 2½ times higher than in Canada. In countries such as West Germany, France and Italy the price is three to four times higher than in Canada. Canadian retail prices in September for diesel fuel were lower than in the U.S. by 6 to 7 cents per litre (27 to 32 cents per gallon). Aviation fuels also generally cost less in Canada.

Direct taxes on gasoline in Canada are also lower than in other Western industrial countries. These levies in the United Kingdom are 28 cents per litre, in Germany 29 cents, in France 50 cents, and in Italy 58 cents. The comparable burden in Canada is 7 cents, in Montreal.

In spite of this tax increase and the proposed increases in crude oil prices, the retail prices of transportation fuels are expected to remain

below those in the United States. Table 1 forecasts retail prices of gasoline in the two countries, including anticipated increases in crude oil prices in both countries. Even after the proposed tax increases, Canadian prices will still be well below those in United States. This is even more significant when it is realized that, from 1973 to 1978, Canadian retail prices averaged some 9 per cent higher than in the U.S.

Table 1

Forecast Retail Prices of Motor Gasoline in Canada and the United States Including the Tax Increases Proposed in the Budget⁽¹⁾

		Montreal		New York State		Difference	
		cents per litre	dollars per gal.	cents per litre	dollars per gal.	cents per litre	dollars per gal.
1980	January	28.2	1.28	32.5	1.48	4.3	0.20
	July	30.6	1.39	33.7	1.53	3.1	0.14
1981	January	32.4	1.47	34.8	1.58	2.4	0.11
	July	34.1	1.55	36.7	1.67	2.6	0.12
1982	January	35.9	1.63	38.7	1.76	2.8	0.13
	July	37.7	1.71	40.0	1.82	2.3	0.11
1983	January	39.4	1.79	40.9	1.86	1.5	0.07
	July	41.0	1.86	42.5	1.93	1.5	0.07

⁽¹⁾ Product prices in both countries reflect increases in costs of crude oil only. Canadian prices include the proposed excise tax of 5.5 cents per litre (25 cents per gallon). The timing of price increases does not reflect the two-month lag in Canada between crude price increases and increases in refinery prices.

The tax will have an important immediate effect on conservation. This effect will increase significantly over time as Canadians adjust, for example, by moving to smaller cars and to public transit. In the first year, the reduction in total oil demand could amount to almost 3 per cent or 12 million barrels. At current prices such savings would reduce the oil import bill by \$300 million. By 1983 the energy savings would almost double.

The new tax of 5.5 cents per litre (25 cents per gallon) will also apply to fuels which are exported or used in ships' stores, unless the oil export charge has been levied on the fuel. In the case of fuels which have been imported or refined from imported crude oil, and which are subsequently exported or sold as ships' stores, the tax will apply unless the import compensation payments are recovered.

The budget also extends the excise tax, and the federal sales tax of 9 per cent, to heating and lighting fuels that are acquired exempt of tax but are subsequently diverted to taxable uses.

Concurrent with the above changes, the regular federal sales tax on gasoline and diesel fuel, which is now imposed as a specific tax (for

example, 1.1 cents per litre (5 cents per gallon) on regular gasoline), will be converted to an ad valorem tax of 9 per cent on the sale price to retailers. This will not have any major immediate impact on prices as the specific rates are only slightly below 9 per cent of the refineries' current sale price. The conversion may lead to an immediate increase in tax of one-tenth to two-tenths of a cent per litre.

Price increases for these products in recent years have resulted in a decline in the effective rate of tax. The proposed change to an ad valorem levy will ensure that the tax is proportional to the sale price in future, as is the case for other goods.

Refundable Energy Tax Credit

A refundable energy tax credit will be introduced to cushion the impact of higher energy prices on lower- and middle-income families. The credit will reduce federal revenues by \$1 billion a year, when it is fully phased in. It will not affect provincial income taxes.

The energy tax credit will provide up to \$80 for each adult and \$30 for each child under age 18. The credits will be refundable so that families who pay little or no federal tax will receive full credit benefits.

The credits for each family will be reduced by 5 per cent of family income in excess of the threshold that currently applies for determining child tax credit benefits. For 1980 the threshold will be \$21,380. Higher-income families will therefore receive a smaller energy credit. The attached table shows the amount of benefits claimable by families of various sizes at various income levels. A family with two children with income below the threshold will receive full benefits of \$220. The benefits are reduced as the family's income rises above this threshold and for 1980 no credit is payable if the family's income exceeds \$25,780.

Since the proposed price increases for crude oil and natural gas will only take effect after July 1, 1980, the credit will be phased in over two years. Individuals will claim half benefits for 1980 and full credits for 1981 and subsequent years. The payment of credits will begin in the spring of 1981 when taxpayers file their income tax returns for the 1980 taxation year.

The income threshold below which full credits apply will be indexed to the Consumer Price Index. The energy credits themselves will not be indexed.

All persons aged 18 or over at the end of the year will be eligible for the adult credit of \$80. Persons under age 18 will be eligible for the \$30 credit. In determining benefits, taxpayers will aggregate their own credits and those of their spouses and any dependants for whom they or their spouses are claiming a tax exemption. If the combined net income of the taxpayer and his or her spouse exceeds the threshold, the credits will then be reduced by 5 per cent of that excess amount.

The definition of income used in this calculation will be the same as that used to determine child tax credit benefits. The total credit payable to the family may be allocated between spouses at their discretion.

To be eligible for full benefits, persons must be resident in Canada. Individuals who are separated or divorced during the year will calculate benefits only in relation to their own income for the year, and not that of their separated or divorced spouses. Credits will not be payable in respect of persons confined to prisons or other prescribed institutions.

Energy Credit Benefits Claimable By Families of Various Sizes at Various Income Levels

Family Net Income	Single Person	Married Couple	Married Couple			
			One Child	Two Children	Three Children	Four Children
			(dollars)			
Under						
21,380	80	160	190	220	250	280
22,000	49	129	159	189	219	249
23,000	—	79	109	139	169	199
24,000	—	29	59	89	119	149
25,000	—	—	9	39	69	99
26,000	—	—	—	—	19	49
27,000	—	—	—	—	—	—

Note: The benefits shown represent full benefits after the phase-in, calculated using the thresholds for 1980. Actual benefits in respect of 1980 will be one-half of the amounts shown.

Energy conservation equipment

Important changes are proposed to the special two-year fast write-off for energy conservation equipment to encourage and assist companies to install such equipment.

First, this special capital cost allowance provision, which is due to expire December 31, 1979, will be extended a further five years to cover acquisitions of qualifying equipment before 1985.

Second, the types of assets qualifying for the write-off will be expanded to include certain district heating systems, solar heating systems on new buildings, small-scale hydro-electric projects of 15 megawatts or less, and heat recovery systems, including heat exchange material and equipment and auxiliary components which are used to conserve energy. All of these items will qualify for the special two-year write-off where the cost is incurred after December 11, 1979, and before 1985.

As previously, the eligibility of such equipment for the fast write-off provision will have to be certified by the Minister of Industry, Trade and Commerce.

Corporate Surtax

In order to help meet the fiscal targets set out in the budget, a temporary 5-per-cent corporate surtax will be imposed from December 12, 1979, to the end of 1981. The surtax is necessary in the short term to restore a sound fiscal position.

The surtax will apply broadly to the federal Part I tax payable by corporations. It will apply to tax otherwise payable before the deduction of the tax credits for investment, employment, foreign taxes and political contributions. It will be calculated after a deduction in respect of income earned in the provinces and other jurisdictions of 10 per cent of taxable income.

In keeping with the temporary nature of the measure, a sunset clause has been added so that it will be in effect only until December 31, 1981.

The surtax is expected to reduce the federal budgetary deficit by about \$370 million in the fiscal year 1980-81. The surtax will not affect provincial revenues.

Major Business Incentives

Small Business Development Bonds

This important temporary tax measure will reduce the interest costs of qualifying small business corporations by enabling them to obtain after-tax financing from banks and other corporations. Interest payments on up to \$500,000 of debt issued after December 11, 1979, and before 1981 by such corporations will be treated for tax purposes as dividends. They will thus not be taxable to the lender, nor deductible to the small business.

Since lenders will incur no tax liability for receipts from eligible debt obligations, they will be able to correspondingly reduce the rate of interest charged. For example, a bank or other financial institution that would otherwise pay income tax of about 50 per cent on interest income should be able to reduce the rate of interest charged on the qualifying debt by about one-half. Both the borrower and the lender must jointly elect that the special tax treatment is to apply.

To qualify, the borrower must be a Canadian-controlled private corporation eligible for the low tax rate for small business. Substantially all of its assets must be used in an active business in Canada.

This measure is subject to a sunset provision. To qualify, debt instruments must be issued before the end of 1980. The maximum principal amount of a qualifying debt will be limited to \$500,000 per corporation and the term to maturity must be between one and five years. Rules will provide that a corporation can have only one qualifying loan at a time, and that only one member in any group of associated corporations can qualify. Special rules will ensure that this plan will be available to only one member in any group of associated corporations.

Depending on the degree of participation of small businesses, the federal revenue cost of the measure could be some \$70 million a year.

Canadian Common Stock Investment Plan

A new Canadian common stock investment plan will allow an individual to defer capital gains tax on listed common shares of taxable Canadian corporations. The plan recognizes the importance of equity investment by Canadians. It will encourage individuals to invest more of their savings in common stock. This will aid corporations to raise new capital and will promote increased ownership by Canadians.

The plan will have the following features:

- individuals resident in Canada can make annual contributions of up to \$20,000 to the plan in 1980 and \$10,000 per year thereafter. Outstanding, accumulated capital contributions in an individual's plan at any point in time cannot exceed \$100,000;
- each individual may have only one plan at a time;
- annual contributions will not be deductible from income for tax purposes, nor will they be taxable when they are withdrawn from the plan;
- funds in the plan will be required to be invested in common shares, rights and warrants to acquire common shares, or preferred shares convertible into common shares of taxable Canadian companies listed on Canadian stock exchanges. To provide flexibility in portfolio management, the plan may also invest in short-term deposits or other short-term debt instruments;
- taxpayers may reinvest any capital gains realized in the plan without any immediate tax consequences. These gains, net of any losses, will be taxable only as funds are taken out of the plan. Any dividend or interest income earned on the investments in the plan will be distributed to the individual and will be included in his or her income for tax purposes each year. The dividend tax credit will thus be available in respect of dividends earned through the plan. Dividend and interest income will also be eligible for the \$1,000 investment income deduction;
- individuals may also withdraw funds accumulated in the plan at any time without causing the plan to be terminated. Any reinvestment of the funds into the plan will, however, be subject to the annual contribution limit of \$10,000;
- any amounts received by the individual from the plan, in excess of the dividend and interest income distributions, will be considered to have first been out of accumulated capital gains, one-half of which will be included in his income for tax purposes. To the extent that withdrawals exceed investment income and net capital gains, and are thus withdrawals of accumulated contributions, they will not be taxed;
- capital losses in excess of capital gains in the plan can only be realized through a termination of the plan. Upon termination, one-half of the proceeds in excess of the outstanding accumulated amount of contributions will be included in the individual's income as a capital gain. If the proceeds fall short of the outstanding accumulated amount of contributions, the difference will be treated as a capital loss, one-half of which will be deductible from income subject to other applicable provisions of the Income Tax Act; and,
- unlike the retirement savings plans, there will be no requirement that the plan be matured at a certain age of the individual.

Rules will be provided for termination of the plan on the death of a taxpayer and in other special circumstances.

In addition to trust companies, investment dealers and members of Canadian stock exchanges will also be able to administer these plans so that their specialized services will be available to plan participants.

RRSP Investment in Shares

The budget proposes tax changes to promote common stock investments by Registered Retirement Savings Plans (RRSPs).

To encourage Canadians to invest in equities, a number of tax measures are currently provided. They include the tax credit for dividends from taxable Canadian corporations, a deduction for up to \$1,000 of taxable capital gains and dividends (and interest) on Canadian shares, and the one-half taxation of capital gains. However, the benefit of these tax measures is lost when the Canadian equities are bought through an RRSP. This occurs because all amounts received out of an RRSP (including accumulated capital gains and dividends) are currently taxed at full rates as ordinary income.

To further encourage Canadians to make common stock investments, the budget proposes to create a “capital component” within a trust governed by an RRSP. It will consist of one-half of net capital gains accruing after December 31, 1979, and one-half of dividends received after that date by the RRSP from listed common shares of taxable Canadian corporations. These benefits will only be available on maturity of a plan, and not on deregistration of the plan before retirement. When the RRSP matures, the “capital component” of the retirement income paid to an annuitant will be tax exempt. Effectively, as a result:

- capital gains on listed common stocks of public companies held within an RRSP will be taxed at one-half the normal rates; and
- dividends received in an RRSP on such stocks will be taxed at half rates, which approximates the tax treatment afforded by the present dividend tax credit.

This proposed tax treatment will ensure that common stock investments through an RRSP enjoy roughly the same favourable tax treatment as investments made directly by an individual. It will thus cause a greater proportion of RRSP funds to be channelled into purchases of common shares of listed Canadian public corporations.

Similar treatment will apply to investments in common stocks through a Registered Retirement Income Fund.

Provincial Venture Capital Corporations

Both Ontario and Quebec have established provincial venture capital corporations to provide investment capital for small businesses. The federal Income Tax Act will be amended to assist the successful working of such provincial plans.

The preferential low rate of income tax for small businesses is limited, by the Act, to Canadian-controlled private corporations. However, equity investments by a provincial venture capital corporation could result in a corporation losing its entitlement to the small business tax rate if the venture corporation happens to be a public corporation. Thus an amendment, effective with the 1979 taxation year, will stipulate that such a situation will not disqualify a company from the low tax rate.

A further amendment, retroactive to the 1977 taxation year, will exempt prescribed venture capital corporations from the special 25-per-cent Part IV tax that applies to dividends from shareholdings of 10 per cent or less in other companies. It will also stipulate that all dividends paid to a provincial venture capital corporation will be counted for the purpose of maintaining the payer corporation's qualification for the small business tax rate.

Where taxpayers have received assistance from a province for the purchase of shares of a prescribed provincial venture corporation, any losses on the disposition of the shares will be calculated net of the value of the provincial assistance. This change, effective with the 1979 taxation year, will ensure that capital loss claims are limited to actual losses.

Overseas Employment

To maintain Canadian competitiveness in overseas contracts, the budget proposes that employees of taxable Canadian corporations, working overseas in prescribed countries for more than six months, be partially exempt from Canadian tax. This measure will apply to persons working on construction, installation, agricultural or engineering projects, in resource exploration and development, or other prescribed activities in most developing countries and certain other countries. The exemption will be one-half of the employee's overseas remuneration to a maximum exemption of \$50,000 on an annual basis.

The question of when a person moving abroad becomes a non-resident is, in practice, a difficult matter of fact. Employees of Canadian companies who work overseas for a period of time on particular projects may be residents for purposes of Canadian taxation, and if so are liable to Canadian tax on their world-wide income. This can have undesirable effects on the ability of Canadian firms to compete in bidding for overseas contracts. Tax legislation applying to most of Canada's foreign competitors contains some degree of tax relief for their residents employed abroad. The partial exemption will permit Canadian employers to reduce costs while maintaining the after-tax value of remuneration to employees.

Regional Development

Investment in Atlantic Canada and The Gaspé Region

The budget proposes a new mechanism to deliver selective tax incentives for certain large projects in the Atlantic Provinces and the Gaspé region of Quebec. Such encouragement will promote a more balanced pattern of economic activity across Canada.

The incentives could take the form of accelerated capital cost allowances and/or tax credits, and will be granted on a selective project-by-project basis. A special package of incentives, unique to each individual project, will be developed as they arise. This will allow major projects of particular benefit to the region to receive an incentive package tailored to their needs. The design of the particular arrangements will be the responsibility of the Department of Regional Economic Expansion (DREE) in consultation with other federal departments and agencies and with the provinces.

DREE already administers such a program of grants and subsidies. It will now be possible to provide some of this assistance in the form of tax incentives which will be of particular benefit to profitable and successful ventures.

Incentives For Fishing Vessels in Atlantic Canada

The budget proposes a measure to encourage participation of the private sector in the modernization of the fishing fleet operating in Atlantic Canada.

The measure allows the existing accelerated three-year capital cost allowances on new Canadian-built fishing vessels leased to fishermen to be offset against other income.

The provision will encourage private individuals to finance the development of an upgraded fishing fleet. Effective immediately, individuals and companies will now be able to purchase vessels to lease to fishing operators and make use of the depreciation write-offs to shelter other income from tax. Without this proposed change, the amount of write-off claimable would be restricted to the amount of lease/rental income from the vessels. Under the plan, the fishing operators should benefit through lower lease/rental payments. In many cases, the operators will purchase the vessel at the termination of the lease.

The restriction of the measure to Canadian-built ships will further encourage the Canadian shipbuilding industry. This will benefit the general level of economic activity in the region.

It is not the purpose of the measure to encourage additions of more ships to the fleet. This is controlled by the issuance of permits by the Department of Fisheries and Oceans. Decisions on permits for new ships are based upon the level of fishing stocks and the availability of markets. The appropriate level of operations for the region is currently under review by the Department of Fisheries and Oceans.

Other Personal Tax Provisions

Employment of Spouses

Under existing tax law, a taxpayer who employs his or her spouse in an unincorporated business is not allowed to deduct as an expense any remuneration paid to the spouse. A similar rule applies where a partnership employs the spouse of one of the partners.

The budget proposes that, starting in 1980, these provisions be removed so that salary paid to spouses will be a deductible business expense. The amounts will be added to the taxable income of the spouse.

Besides lowering taxes on small unincorporated businesses, the measure recognizes the contribution spouses make to the business.

The federal revenue cost of this measure is an estimated \$150 million a year.

Capital Gains on Farmland

In recognition of the importance of proceeds from the sale of a farm in providing retirement income for farmers, the budget proposes that taxable capital gains of up to \$100,000 on the sale of farmland by bona fide farmers may be transferred tax-free to a Registered Retirement Savings Plan (RRSP). This will allow a deferral of tax on these gains. As only one-half of gains are now subject to tax, a farmer can thus realize up to \$200,000 of capital gains without immediate tax consequences. The measure also permits gains that have accumulated through the appreciation of farmland to be received after retirement in the same variety of ways that are now available under RRSPs. These include life annuities, specified term annuities and Registered Retirement Income Funds. Farmers of course can also contribute up to \$5,500 per annum to an RRSP from their earned income.

The option to transfer taxable capital gains to an RRSP will commence on December 12, 1979, and will be available once in a taxpayer's lifetime. Such a transfer will be available to both unincorporated and incorporated farms. In the case of unincorporated farms it will be available to bona fide farmers who have used the land in a farm business for at least 15 of the last 20 years prior to disposition.

Sales of shares in a farming corporation will also qualify if the assets of the corporation consist substantially of farmland, if the property has

been used in a farming business for 15 of the last 20 years and the shareholders have been bona fide farmers for that period of time.

Rules will be provided to apply the measure where farmland has been replaced, for example during a relocation, or where the farmer has conducted business in an unincorporated and incorporated farm over various periods of time.

Taxation and the Family

Support Payments

Currently, maintenance or support payments made to a “common-law spouse” or for children born out of marriage are not deductible in computing a taxpayer’s income. To accommodate recent trends in provincial family law legislation, such payments made after December 11, 1979, pursuant to a court order, will now become deductible for tax purposes.

Attribution Rules

The Income Tax Act provides that any income earned on property that is transferred by a taxpayer to his or her spouse is attributed to, and taxed in the hands of, the transferor and is excluded from the income of the spouse. So also, any capital gain or loss that is realized on the transferred property is taxed as income of the transferor. The purpose of these rules is to restrict opportunities for income splitting.

These rules cause some difficulties for taxpayers who are legally separated. The budget proposes that the rules shall not apply from the time that a married couple separates pursuant to a judicial decree or written separation agreement.

Family Rollovers

For tax purposes, a transfer of capital property between a taxpayer and spouse is currently deemed to occur at the cost, rather than the fair market value, of the property. This defers the realization of capital gains on the transferred property. An amendment will give the taxpayer greater flexibility by allowing the taxpayer to elect the fair market value as the transfer price.

Transfer of Property to a Child

Certain provisions in the Act allow an individual to transfer property tax-free to his or her children. Effective with the 1979 taxation year, the definition of child in the Income Tax Act will include a stepchild.

Refundable Quebec Abatement

The existence of certain credits in the federal tax results in a number of Quebec taxpayers, especially those with low incomes, losing the benefits of the existing 16.5-per-cent Quebec abatement. An amendment will ensure that Quebec residents will receive the full benefit of this abatement which applies to basic federal tax for residents of that province.

This special abatement is provided in lieu of direct cost-sharing by the federal government under the federal-provincial fiscal arrangements. It serves to reduce the federal income tax on Quebec residents and enables the Quebec Government to levy its provincial income tax at rates higher than otherwise.

The amendment, effective with the 1980 taxation year, will provide for refunding to the taxpayer of any part of the abatement that cannot be applied to reduce federal tax payable.

Volunteer Firemen

The tax exemption for the allowances paid to volunteer firemen will be raised from \$300 to \$500, for the 1980 and subsequent taxation years. The total deduction from employment income of such taxpayers, including the existing general expense deduction of 3 per cent of wages or salaries, maximum \$500, can thus reach \$1,000.

Social Insurance Number Requirement

Effective December 12, 1979, failure to provide a Social Insurance Number when cashing interest coupons on bonds will no longer result in 25 per cent of the interest payment being withheld.

Resource Taxation

Frontier Exploration Allowance

The special frontier exploration allowance, which is scheduled to terminate on March 31, 1980, will be extended on a reduced scale until the end of 1980. During the next year the government will examine alternative ways of encouraging exploration activities in the frontier regions and offshore.

The frontier exploration allowance provides a special depletion allowance of $66\frac{2}{3}$ per cent of exploratory drilling costs in excess of \$5 million on an oil or gas well. This rate will be reduced to $6\frac{2}{3}$ per cent for eligible exploration expenditures incurred from April 1, 1980, to December 31, 1980.

The new allowance, when combined with the immediate deduction of exploration expenditures and the earned depletion allowance of one-third of exploration costs, will allow for a total potential deduction of 140 per cent of expenditures in computing taxable income of taxpayers who have resource income against which they can claim the earned depletion allowance.

Taxpayers who do not now have any resource income will be entitled to an immediate deduction of $106\frac{2}{3}$ per cent of the eligible expenditure, with a $33\frac{1}{3}$ -per-cent earned depletion allowance which can be applied against any future resource income.

The current frontier allowance permits some high-income taxpayers to have immediate tax savings that exceed the cost of their investment. For example, as a result of the 200-per-cent deduction now available, a taxpayer subject to a combined federal and provincial marginal tax rate of 62 per cent receives tax benefits of \$124 for every \$100 invested in the frontier. Such a structure is not equitable and reduces the incentives to efficiency in exploration costs. The extended incentives proposed by the budget will avoid such undesirable effects. For example, a taxpayer with resource income subject to a 62-per-cent marginal tax rate who invests \$100 in frontier exploration would see his income tax reduced by about \$87, so the net cost to him would be about \$13. A taxpayer with a marginal tax rate of 70 per cent would face a net cost of about \$2 for every \$100 invested.

Deductibility of Costs of Canadian Resource Properties

The cost of acquiring Canadian oil and gas resource properties, including land bonus payments to the Crown, after December 11, 1979,

will be deductible at an annual rate of 10 per cent on a declining-balance basis rather than 30 per cent as currently provided. The measure will reduce upward pressures on prices of oil and gas properties. This will help the smaller independent companies, many of which do not have taxable income against which to apply the various fast write-offs.

These properties will be included in a separate cumulative account. Proceeds from the disposition of the properties will be credited to the account and, to the extent that the proceeds exceed the balance in the account, they will be included in income.

The deduction related to such properties will now serve to reduce the amount of "resource profits" for the purpose of determining the earned depletion allowance and the resource allowance. Any income from the disposition of the properties will continue to be included in income against which the depletion allowance can be claimed.

Resource Taxes and Exempt Institutions

During the past year a number of taxpayers have arranged with tax-exempt institutions, such as pension plans and charities, to artificially reduce their tax on income from the production of oil and gas. Income taxes are substantially reduced through arrangements whereby the tax-exempt institution would operate the well and pass back a large share of production to the taxpayer as a net royalty. As a result of these arrangements it is possible to avoid the effects of provisions in the Income Tax Act which disallow deduction of provincial resource royalties. Moreover, a substantial part of the income remained eligible for the 25-per-cent resource allowance which is provided in lieu of deductibility of provincial royalties. In order to discourage such arrangements, two amendments are proposed.

First, a new Part XII tax, to be added to the Act, will levy a special tax on persons exempt from regular corporate income tax. The tax will be 46 per cent of the disallowed provincial resource royalties and taxes in respect of oil and gas production and mining related to properties. In cases where the properties were owned by the tax-exempt entity on December 11, 1979, the tax will be applicable after December 31, 1980.

Second, royalties with respect to oil and gas production received from a tax-exempt entity will be excluded from income, subject to the resource allowance and earned depletion. A "grandfather" provision will give relief with respect to royalties received from a tax-exempt entity where the resource property was disposed of to the tax-exempt entity before December 11, 1979, and the taxpayer had not in any way been involved in the disposition.

Disposition of Resource Properties by Non-Residents

Many non-resident operators of Canadian resource properties can effectively avoid Canadian tax by selling all their operating interests in exchange for royalty interests. An amendment is being introduced which will ensure that the income from a Canadian resource business carried on in Canada is taxed at full corporate rates. The amendment provides that a non-resident person who ceases to carry on a resource business in Canada after December 11, 1979, in a taxation year will be deemed to have disposed, immediately before the end of that year, of any Canadian resource properties in which he has an interest at the end of that year at their fair market value. A related amendment ensures that income from Canadian resource properties, including royalties and proceeds from the disposition of such properties, will effectively be treated as Canadian business income. These changes affect only those non-residents who cease to carry on resource activities through a fixed place of business in Canada.

Social Assets in Mining

Expenditures on social assets such as housing and municipal facilities and services acquired in the development of a new mine now qualify for accelerated capital cost allowances and earned depletion. A change in the Income Tax Regulations will extend those incentives to situations where such assets are acquired after December 11, 1979, in the major expansion of an existing mine.

Other Resource Changes

Two significant changes affecting the mining and petroleum industries are being made by regulation. Deductibility will be allowed for annual rentals on mining properties paid to governments during the pre-production period. Capital cost allowance at 30 per cent per year will be allowed for development expenditures on underground petroleum or gas storage, and rental payments to a province for the use of property for this purpose will be deductible.

Other Business Provisions

Capital Gains Strips

Important amendments will be introduced to clarify and reinforce the intent of the anti-avoidance provision relating to artificial or undue reductions in capital gains.

Concerns have been expressed as to the legislative scope and intended application of this anti-avoidance provision. A number of plans have been developed whereby, as a preliminary step to certain sales of shares, a corporate vendor extracts what are in substance sale proceeds in the form of tax-free intercorporate dividends or deemed dividends to decrease the value — or increase the cost base — of the shares to the point where capital gains tax is avoided. These tax-free dividends frequently exceed the earnings of the corporation to be sold. Such excessive dividends are usually motivated only by the vendor's desire to reduce his exposure to capital gains tax.

As a general rule, the objective of the tax law is that on most arm's-length and on certain non-arm's-length intercorporate share sales, a capital gain should arise at least to the extent that the sale proceeds reflect the unrealized and untaxed appreciation since 1971 in the value of underlying assets. This objective will generally be achieved where tax-free dividends on shares are limited to post-1971 taxed retained earnings.

Rules will be introduced to clarify the intention of the law in this respect. These rules will ensure that where it can reasonably be considered that one of the main purposes of a tax-free intercorporate dividend was to reduce the proceeds on a disposition of a share, the capital gain otherwise determined will be adjusted to reflect the extent to which aggregate tax-free dividends have exceeded post-1971 taxed retained earnings.

Similar tax plans have developed where, through the use of specially tailored share consideration, tax-free dividends are generated in order to technically reduce taxable proceeds on the arm's-length intercorporate sale of inventories, depreciable assets and other properties. Although an unusual and tax-motivated structuring of share consideration is necessary to achieve this technical reduction in taxable proceeds, some have concluded that it is the intention of the tax law to permit a virtually endless deferral of tax for so long as a particular asset is maintained within the corporate sector — even though it may frequently change hands at full value in arm's-length transactions. To clarify the intent of the law, amendments will be introduced to ensure

that where such tax-free intercorporate dividends can reasonably be regarded as sale proceeds of property, they will be treated as such.

Specific rules will be introduced to ensure that these various changes will not affect transactions in the course of bona fide corporate reorganizations and certain so-called “butterfly” transactions.

Corporate Partnerships and the Small Business Tax Rate

The budget proposes measures that will eliminate an undue tax advantage for a business that is operated as a corporate partnership.

Currently, qualifying Canadian-controlled private corporations are entitled to a low federal tax rate of 15 per cent on up to \$150,000 of active business income each year. It is the government's intention that a single business should not receive this low tax rate on more than \$150,000 of its annual income. Under the present Act, however, if a business is organized as a partnership of non-associated corporations, *each* of the corporate partners is allowed the low tax rate on up to \$150,000 of his share of the partnership's business income. Thus, a business organized as a partnership of corporations can multiply the benefits of the low small business tax rate many times over.

In order to eliminate this unintended advantage, the budget proposes that the \$150,000 limit will apply to the total profits of a corporate partnership, and that a corporate partner's share of that benefit will be proportionate to his share of the partnership profits. This change will apply to taxation years commencing after December 11, 1979.

Unregistered Employee Benefit Plans

The Income Tax Act provides tax incentives to employers and employees to contribute to employee pension and deferred compensation plans. However, to be eligible for these tax incentives, contributions must be made to registered pension plans. These plans are subject to certain controls on the type of investments allowed and on the amount of contribution that can be made and deducted from income in any year. Recently, there have emerged unregistered plans which provide substantial tax advantages to participants while, at the same time, contravening all the limits and restrictions imposed on registered pension plans. These unregistered plans can be structured so as to allow an employer an unlimited current tax deduction and to permit his employees an unlimited deferral of tax on income.

While there is some justification for allowing employers' deductions for contributions to certain unregistered plans (for example, for pension plans operated for employees of foreign branches of a Canadian employer), unregistered plans generally involve a significant loss of tax revenue and are unfair to other taxpayers who comply with the strict rules for registered plans. Consequently, changes are proposed in this

budget to remove the unintended tax advantages arising out of certain unregistered employee benefit plans. Payments after December 11, 1979, by an employer to an unregistered plan will not be deductible until the time the amounts vest irrevocably in the employee. At that time they will be taxable income to the employee. Special provisions will be made to accommodate the needs of foreign branches of Canadian employers.

Prepaid Expenses

A change is proposed to deal with the timing of the deduction of certain advance payments made by taxpayers in calculating their business or property income. After December 11, 1979, expenditures made or incurred by a taxpayer for prepaid rent, interest, insurance and taxes, for services to be rendered in a subsequent taxation year, or for parts, supplies and similar inventories not used in the taxation year, will not be deductible until the year to which they relate. This change will more closely align the determination of business or property income for tax purposes with generally accepted financial reporting practice.

Term Preferred Shares

The budget of November 16, 1978, introduced provisions that ruled out a deduction for dividends received on "term preferred shares". The Notice of Ways and Means Motion which was introduced in Parliament on October 23, 1979, to carry forward the income tax proposals of the last budget, altered the definition of term preferred shares in limited circumstances. This budget will provide that the definition set out in the 1978 budget will apply in most cases for the period November 16, 1978, to October 23, 1979.

Other Relieving Measures

The budget proposals include a number of other important measures that provide relief from provisions of the Income Tax Act. They include:

Medical Deductions

Two costly pieces of equipment for the blind and disabled are being added to the list of medical expenses that are eligible for deduction from income for tax purposes.

One is the optical scanner — a device used by the blind to instantly translate print into a format similar to Braille which can be read by touch. The other is a power-operated lift designed solely for disabled persons to permit access to different levels of a building.

Bequests of Cultural Property

Where a deceased taxpayer bequeaths a cultural property to a designated public institution such as a museum or art gallery, any capital gain will be excluded from the calculation of his capital gains for tax purposes. A similar provision already applies to gifts made before death. The value of the gift in both cases also remains eligible for a deduction as a gift to the Crown.

Employee Aircraft

Starting with the 1980 taxation year, employees who are required to use their own aircraft to carry out their jobs may in certain circumstances claim capital cost allowance and interest charges on the aircraft. This provision, similar to an existing arrangement for automobiles, will be of particular help to employees in northern Canada.

Non-Resident Tax on Retirement Pensions

Non-resident pensioners receiving payments under a Registered Retirement Income Fund will be permitted to elect to have a reduced rate of tax withheld on such payments. This applies particularly to pensioners on modest incomes for whom the flat rate 25-per-cent withholding tax would be excessive. The change applies to the 1979 and succeeding taxation years.

Shareholder Loans

Under the present law, when a corporation makes a housing loan to the spouse of a shareholder-employee, the amount of the loan must be included in the spouse's income even though a similar loan to the shareholder himself would be excluded. This exclusion will now apply to both cases, starting with the 1979 taxation year.

Voluntary Disposition of Business Assets

A relieving amendment will ensure that, on moving the site of a business, no capital gain will arise provided the proceeds from the former business properties are reinvested in one or more replacement properties. This will be retroactive to April 1, 1977, when these rollover rules were first introduced. Previously, the relieving provision operated on an asset-by-asset basis which could result in a capital gain arising even though the total proceeds were used to acquire new properties.

Vacation Pay Trusts

Some employers and unions have set up trusts to administer funds set aside for vacation pay of employees. These trusts will be exempted, retroactive to 1972, from paying a 51-per-cent tax on their investment income while the funds remain in the trust.

Deductibility of Tax Appeal Costs

Costs of objecting to or appealing from assessments of Quebec income taxes, Ontario corporation taxes or foreign taxes after December 11, 1979, will be allowed as a deduction from income for federal tax purposes. Deductions are already allowed for costs of objecting to federal income tax. Costs of objecting to decisions under the Canada or Quebec Pension Plans are also being made deductible.

Winding-Up Rollovers

To facilitate corporate reorganizations, an amendment will expand the scope of the existing rollover on the winding-up of a corporation into its Canadian parent corporation. For winding-ups commencing after December 11, 1979, the requirement that the parent own all the shares of the subsidiary will be relaxed to a requirement that it own at least 90 per cent of each class of outstanding shares of the subsidiary.

Source Deductions

Deductions at source of income tax on wages and salaries can be adjusted to reflect the taxpayer's exemptions for dependants. However, deductions at source on other kinds of income, such as pension or annuity payments, are made as if the taxpayer were a single person. It is proposed that after 1979 taxpayers will be able to apply for an adjustment of these deductions to reflect their exemptions for dependants.

Other Measures

The Ways and Means Motion tabled with the budget contains a number of significant but technical amendments designed to ensure that taxpayers do not receive unwarranted benefits. Some of the more important measures proposed are as follows:

Transfer of Corporate Residence

Canadian corporations can avoid tax by taking steps to technically adopt residence in a jurisdiction outside Canada. Where such a transfer occurs after December 11, 1979, the corporation will be deemed to have disposed of all of its property at fair market value, thus ensuring an appropriate level of Canadian tax.

Transfers of Property to a Corporation

The provision allowing a taxpayer to make tax-free transfers of certain types of property to a Canadian corporation will be restricted, after December 11, 1979, to transfers to taxable Canadian corporations. This will avoid situations where, under the present Act, such transfers could

be made to tax-exempt corporations with the result that any tax liability which would otherwise arise on the eventual disposition of the property could be avoided.

Tax-Loss Trading

Some companies can circumvent the rules against tax-loss trading — the acquisition of corporations with business losses by profitable companies to reduce their taxable income. Normally, any unused business losses of a corporation are extinguished if control of the firm changes hands and its business is discontinued. An exception to this rule is made in the case of related corporations, to facilitate corporate reorganizations. An amendment will be made to ensure that unrelated corporations cannot take advantage of this exception by establishing a relationship through an option to acquire control of the loss company. The proposed amendment will be effective for options acquired after December 11, 1979.

Inventory Allowance

Starting in 1977, taxpayers carrying on a business are allowed to deduct from income 3 per cent of the cost of their inventory at the start of the taxation year. This measure recognizes the effect of inflation on business profits. However, it is possible for taxpayers to increase this deduction unduly, for example, by transferring substantial inventories between corporations in non-arm's-length transactions. The inventory allowance may be appropriately reduced in these circumstances and in certain other circumstances where inventories are disposed of outside the normal course of business.

Buy-Back Agreements of Exempt Persons

A special tax is being proposed to discourage a serious tax avoidance scheme involving buy-back arrangements of Canadian equities between tax-exempt institutions and taxable corporations.

Lease Option Acquisitions

Agreements for the lease of property often include an option to acquire the property at the end of the lease. It is often difficult to determine whether the rental payments should be deductible as an expense or treated as a payment toward the purchase price. This distinction has tax implications when the acquired property is subsequently sold. An amendment is proposed to stop unintended tax benefits accruing to a lessee on disposition of the property.

Other Sales Tax, Excise Tax and Tariff Measures

Alcohol and Tobacco Products

The budget proposes various increases and decreases in the excise taxes and duties on spirits, wine, and beer to raise revenues and to rationalize the tax structure. It also proposes a 10-per-cent across-the-board increase of the excise taxes and duties on tobacco products. These changes take effect immediately. The revenue gain in the first year will be \$130 million for alcohol products and \$85 million for tobacco products.

Alcohol

Taxes on alcoholic beverages are imposed as specific amounts per unit of the product. The last increases in the levies on spirits were in November, 1974, and on beer and wine in 1967. In fact, for many products the federal excise taxes and duties are only marginally higher than they were 25 years ago. For example, the tax rate on beer, at 42 cents per gallon, is only 4 cents a gallon higher than it was in 1954.

Because these taxes have not been increased for some time, their real value has fallen significantly as prices of the products have risen.

Also, the current tax regime imposes taxes on various products that result in widely differing levies per unit of absolute alcohol contained in the beverage. For example:

- fortified wines, which normally have up to half the alcohol content of spirits, bear a tax per gallon of absolute alcohol that is less than a tenth of that levied on spirits;
- the tax on sparkling wines per unit of alcohol is over four times as high as the tax on regular wines of similar alcoholic content;
- malt beer, which has very low alcoholic content, is taxed at the same rate as light beer; and
- brandy, which generally has the same alcoholic content as regular spirits, bears a lower tax rate.

The budget moves to rationalize the tax structure by redressing such anomalies.

Table 1 shows the current and proposed rate of tax on various products and the tax changes per bottle. In summary:

- the tax on spirits, other than brandy, rises by 90 cents per proof gallon or 11 cents for a 25-ounce bottle;
- the tax differential favouring brandy is eliminated;
- the tax on regular beer rises from 42 cents to 54 cents per gallon, or by 1 cent per bottle;
- the tax on light beer rises proportionately from 21 cents to 27 cents per gallon, or one-half cent per bottle;
- the tax on malt beer is lowered to 5 cents per gallon to reflect its low alcohol content;
- the tax on table wines with alcohol content not exceeding 7 per cent rises from 27.5 to 60 cents per gallon;
- the increase on table wines with over 7 per cent but not exceeding 14 per cent alcohol content is from 55 cents to \$1.25 per gallon;
- the increase on table wines with alcohol content of more than 14 per cent is from 55 cents to \$3.00 per gallon; and
- the special rate of \$2.55 per gallon on sparkling wines is eliminated. These wines will now be taxed at the same rates as table wines, depending on alcohol content.

The budget also consolidates the excise tax on domestic and imported wines, which was formerly imposed under two statutes (the Excise Tax Act and the Customs Tariff), into one levy under the Excise Tax Act. The excise tax on wines will be included in the price on which the federal sales tax is calculated as it is for other alcoholic beverages.

Tobacco

Rates of excise tax and duty on tobacco products have not been raised since November, 1974. As these levies are imposed as a specific amount per unit, the real tax burden has fallen significantly as prices of the products have risen.

The taxes on tobacco products will increase by 10 per cent of the total now applied to each product. Table 2 shows the current total tax, the proposed new tax rates, and the amount of the tax increase per package.

Table 1

Current and Proposed Excise Taxes on Alcoholic Products

Product	Current Tax Rate	Proposed Tax Rate	Tax Change per Bottle ⁽¹⁾
Spirits other than brandy	\$16.25/proof gal.	\$17.15/proof gal.	+11¢
Brandy	\$14.25/proof gal.	\$17.15/proof gal.	+35.5¢
Regular beer, over 2.5% alcohol	0.42/gal.	0.54/gal.	+1¢
Light beer, over 1.2% but not exceeding 2.5% alcohol	0.21/gal.	0.27/gal.	+0.5¢
Beer, not exceeding 1.2% alcohol	0.21/gal.	0.05/gal.	-1.2¢
Wines, not exceeding 7% alcohol	0.275/gal.	0.60/gal.	+6.2¢
Wines, over 7% but not exceeding 14% alcohol	0.55/gal.	1.25/gal.	+13.3¢
Wines, over 14% alcohol	0.55/gal.	3.00/gal.	+43.9¢
Sparkling wines	2.55/gal.	same as for other wines	

⁽¹⁾ The tax change per bottle recognizes that the excise taxes are a part of the base on which the federal sales tax is levied. These changes were calculated assuming (i) a 25 oz. bottle for spirits, containing 40 per cent alcohol by volume, (ii) a 25 oz. bottle for wines, and (iii) a 12 oz. bottle for beer.

Table 2

Current and Proposed Excise Taxes and Duties on Tobacco Products

Product	Current Rates	Proposed Rates	Increases ⁽¹⁾
Cigarettes, weighing not more than 3 lbs. per thousand	\$11.00/thousand	\$12.10/thousand	2.5¢ per pack of 20
Cigarettes, weighing more than 3 lbs. per thousand	\$12.00/thousand	\$13.20/thousand	2.7¢ per pack of 20
Cigars	\$2.00/thousand	\$2.20/thousand	0.1¢ per pack of 5
Manufactured tobacco	\$1.40/lb.	\$1.54/lb.	15.7¢ per lb.
Raw leaf tobacco	\$0.10/lb.	\$0.11/lb.	1¢ per lb.

⁽¹⁾ Increase takes into account the fact that the excise duty forms a part of the base for the federal sales tax.

Containers and Coverings

A special exemption from the federal sales tax applies to containers purchased by manufacturers of tax-exempt goods. Its purpose is to ensure that packaging materials receive the same treatment as other raw materials used in the manufacture of tax-exempt goods.

However, an anomaly in the law also allows wholesalers and retailers of tax-exempt goods to buy containers and coverings exempt from tax. The same materials bought by wholesalers and retailers for packaging taxable goods are fully taxable. The budget proposes to correct this anomaly by confining the benefits of the exemption to manufacturers. This change will affect mainly clothing stores, grocery stores, and take-out food and drink outlets. They will now be required to buy their containers and coverings on a tax-paid basis, effective immediately.

The budget also changes the exemption for reusable containers by adding egg cartons to the exempt list and deleting plastic bags for milk or cream. Plastic bags for milk will continue to enjoy exemption when purchased by milk producers and processors as such persons are manufacturers or producers of tax-exempt goods.

Period of Excise Tax Relief For Certain Users of Aviation Gasoline

The budget of November 16, 1978, proposed to levy a 1.5-cents-per-litre (7-cents-per-gallon) excise tax on aviation gasoline, while providing an exemption by way of refund for gasoline purchases used solely for public air transportation of passengers, freight or mail, and for certain other air services. This proposal has not yet been enacted by Parliament and is included in the legislative amendments arising out of this budget. However, in view of the new budgetary proposal for a higher tax on all transportation fuels, the application of the tax of 1.5 cents per litre on aviation gasoline and its related exemptions will be limited to the period from November 17, 1978, to December 11, 1979.

The tax of 1.5 cents per litre paid during this period will be refunded to users who purchased aviation gasoline for public air transportation of passengers, freight, or mail; resource exploration and development; aerial spraying, seeding, and pest control; forestry and fish cultivation; aerial construction using helicopters; aerial fire control and fire-fighting; and map making and aircraft engine testing.

Persons who will be entitled to these refunds when the bill has been passed should contact their District Excise Tax Office, or write to:

Director, Excise Tax Interpretations
Revenue Canada, Customs & Excise
Ottawa, Ontario.
K1L 0L5

Cosmetics

A significant portion of goods marketed in Canada are subject to the 9-per-cent federal sales tax calculated on their sale price to retailers. But in the case of cosmetics, the industry has been able to arrange its affairs by inter-company agreements so that in many instances, the tax is being calculated on bare manufacturing costs and thus the substantial value added in the distribution and marketing process is not being taxed. Domestic manufacturers of cosmetics are also disadvantaged vis-à-vis importers of cosmetics because of this situation.

The Excise Tax Act already includes a special provision for the cosmetic industry to prevent an artificial reduction in value for tax purposes. As this provision has been ineffective, an amendment is now necessary to ensure that the industry pays its fair share of the tax.

The budget proposal will correct this situation by imposing the tax on both imported and Canadian-made cosmetics at the time when the goods are sold to retailers, calculated on the price charged at that trade level.

Experimental Production of Alcohol as a Fuel Substitute

The Excise Act currently imposes very stringent licensing requirements upon producers of alcohol. These include the provision of a \$200,000 bond to ensure that the requirements of the Act will be met. In order to facilitate experimental production of alcohol as a fuel substitute, the Minister of National Revenue will be empowered to issue a temporary licence to experimenters for a period not exceeding one year. The bond requirements for such a licence will be reduced to \$10,000.

Exempting Provisions for Aircraft and Transportation Equipment

Buses, large trucks, ships, aircraft, and railway rolling stock used for commercial transportation of freight and passengers are generally exempt from the 9-per-cent federal sales tax. The budget proposes several amendments to clarify and rationalize the scope of this exemption.

The exemption for transportation equipment will be expanded to include fifth-wheel dollies designed to convert semi-trailers and tractor trailers to full trailers for highway towing purposes. It will also be reworded to limit the relief available for equipment mounted on trucks and trailers to parts and equipment which are designed to facilitate the carriage and handling of freight.

The exemption for aircraft is revised to provide relief only for aircraft used exclusively for public air transportation of passengers, freight or mail, and in the provision of air services directly related to the

exploration and development of natural resources, aerial spraying, seeding and pest control, aerial construction, fire protection and control, and map making.

Aircraft used for flying training, aerial photography, parachute jumping, flying shows, and other recreational activities will no longer be exempt from the tax. This will put them on the same basis as other business and personal transportation equipment such as automobiles, snowmobiles, and sailing boats.

Personal and corporate aircraft are currently taxable and will continue to be so.

Photofinishing

Photofinishing is a manufacturing process. Nevertheless, the photofinishing industry has not been taxed in the past. The budget provisions would require photofinishers to be licensed and to account for federal sales tax at the rate of 9 per cent on their charges to their customers. As licensed manufacturers, photofinishers will now be able to acquire their materials, and developing and printing equipment, without payment of the tax. Until December 11, 1979, photofinishers purchased such goods tax-paid.

The tax would apply only to photofinishing of customer-supplied exposed films, negatives or slides. It would not apply to portrait photography or other similar services provided by photographers in their studios. Portrait photographers will be relieved by regulation of any obligation to pay the tax on their sales of photographs but will be required to pay tax on their purchases of materials and equipment. This treatment is similar to that currently accorded artists and craftsmen.

Customs Tariff

The budget contains only a few tariff amendments. Several are of a technical or housekeeping nature. The most substantive amendments are those affecting gifts sent from abroad and goods brought back to Canada by former residents after an absence of a year or more.

The limit on the value of gifts that can be sent from abroad or brought into Canada by non-residents duty- and tax-free has been increased from \$15 to \$25. The limit on the value of individual articles that can be imported free of duty and tax by returning residents is being increased from \$7,500 to \$10,000.

Other amendments will remove duties on certain nursery stock, Bible recordings, and certain bird-scaring devices and reduce the duty on farm storage tanks for animal waste.

The tariff reductions to be made as a result of agreements reached in the Multilateral Trade Negotiations will be covered by a separate Ways and Means Motion to be tabled in the House on December 12. The Motion will also provide for the withdrawal of tariff preferences from the United Kingdom, Ireland and South Africa.

Provisions from the Last Budget

Parliamentary passage has not yet been given to sales tax and excise tax provisions of the budget of November 16, 1978. All of these provisions, except those pertaining to the air transportation tax, will be included in the legislative amendments arising out of this budget.

l'étranger et les articles rapportés au Canada par d'anciens résidents après une absence d'un an ou plus.

La valeur maximale des cadeaux qui peuvent être envoyés de l'étranger ou rapportés au Canada en franchise de droits et de taxes est portée de \$ 15 à \$25. Pour les résidents qui reviennent au pays, cette franchise passe de \$7,500 à \$10,000 par article.

Les droits seront supprimés sur certains plants, les enregistrements de la Bible et certains dispositifs destinés à éloigner les oiseaux, tandis qu'ils seront réduits sur les cuves utilisées dans les fermes pour conserver les déchets animaux.

Les réductions tarifaires découlant des ententes conclues lors des négociations commerciales multilatérales feront l'objet d'une motion distincte des voies et moyens, qui doit être déposée à la Chambre le 12 décembre. La motion comportera aussi le retrait des préférences tarifaires consenties au Royaume-Uni, à l'Irlande et à l'Afrique du Sud.

Dispositions du dernier budget

Les dispositions prévues par le budget du 16 novembre 1978 à l'égard de la taxe de vente et de la taxe d'accise n'ont toujours pas été adoptées par le Parlement. Toutes ces dispositions, sauf celles qui s'appliquent à la taxe sur les transports aériens, seront incluses dans les modifications législatives découlant du présent budget.

Travaux photographiques

L'exonération du matériel de transport sera étendue aux trains de roues auxiliaires permettant de transformer des semi-remorques et des remorques de tracteurs en remorques complètes pour le transport routier. Sa formulation sera également modifiée de manière que l'allègement consenti en faveur du matériel monté sur camion ou sur remorque soit limité aux pièces et au matériel destinées à faciliter le transport et la manutention des marchandises.

L'exonération accordée aux aéronefs est modifiée de façon à ne bénéficier qu'aux appareils qui servent exclusivement au transport aérien public de voyageurs, de marchandises ou de courrier et à la prestation de services aériens directement liés à l'exploration et à la mise en valeur des ressources naturelles, à l'épandage, à l'ensemencement et à la lutte contre les fléaux, à la construction aérienne, à la lutte et à la protection contre les incendies et aux travaux de cartographie.

Les aéronefs servant aux cours de pilotage, à la photographie aérienne, à la pratique du parachutisme, aux démonstrations aériennes et autres activités récréatives ne seront plus exonérés. Ils seront ainsi traités au même titre que les autres véhicules de transport commerciaux et personnels comme les automobiles, les motoneiges et les voiliers.

Les aéronefs appartenant à des particuliers ou à des sociétés continueront d'être taxables.

Les travaux de finition photographique sont une activité manufac-turière. Pourtant, ils n'ont pas été taxés jusqu'ici. Le budget propose d'obliger les entreprises de finition photographique à obtenir une licence et à rendre compte de la taxe fédérale de vente au taux de 9 p. cent sur les sommes facturées à leurs clients. A titre de produits et leur matériel de développement et de tirage en exonération de la taxe. Jusqu'au 1^{er} décembre 1979, elles acquittaient la taxe sur ces articles.

La taxe ne s'appliquerait qu'à la finition de diapositives ou de négatifs exposés apportés par les clients. Elle ne porterait pas sur la prise de portraits photographiques ou autres services semblables offerts par les photographes dans leurs studios. Les photographes portraïstes seraient dispensés par règlement de l'obligation de payer la taxe sur leurs ventes de photographies, mais ils devraient l'acquitter sur leurs achats de produits et de matériel photographiques. Ce régime est comparable à celui dont bénéficiaient actuellement les artistes et artisans.

Droits de douanes

Les modifications tarifaires proposées dans le budget sont peu nombreuses. Plusieurs sont de nature technique ou administrative. Les changements les plus importants touchent les cadeaux envoyés de

Toute personne ayant droit au dégrèvement lorsque le projet de loi aura été adopté devrait communiquer avec le Bureau de district de la taxe d'accise de sa localité ou écrire au :

Directeur, Interprétation des taxes d'accise
Revenu Canada, Douanes et Accise
Ottawa (Ontario)
K1L 0L5

Cosmétiques

Une bonne partie des articles vendus au Canada sont soumis à la taxe de vente fédérale de 9 p. cent, calculée sur leur prix de vente aux détaillants. Cependant, dans le cas des cosmétiques, les entreprises ont réussi à s'organiser de telle sorte, par des ententes entre compagnies, que la taxe est souvent calculée sur les coûts de fabrication seulement; l'importante valeur ajoutée dans la distribution et la commercialisation des produits échappe donc à la taxe. Cette situation a aussi pour effet de désavantager les fabricants nationaux de cosmétiques par rapport aux importateurs.

La Loi sur la taxe d'accise prévoit une disposition spéciale, dans le cas des cosmétiques, en vue d'éviter une diminution artificielle de la valeur taxable. Etant donné l'inefficacité de cette mesure, une modification est nécessaire si l'on veut que cette industrie paie sa juste part de la taxe. Le budget propose de corriger cette situation en imposant la taxe aussi bien sur les cosmétiques importés que sur les cosmétiques fabriqués au Canada au moment où les articles sont vendus aux détaillants, en fonction du prix facturé à ce stade.

Production expérimentale d'alcool à titre de carburant

La Loi de l'accise impose actuellement des conditions très sévères pour l'octroi de permis aux producteurs d'alcool. Ces derniers doivent notamment déposer une caution de \$200,000 pour garantir le respect de la loi. Pour faciliter la production expérimentale d'alcool à titre de carburant, le ministre du Revenu national sera autorisé à accorder un permis temporaire aux producteurs expérimentaux pour une période d'un maximum un an. La caution à déposer dans ce cas sera ramenée à \$10,000.

Exonération des aéronefs et du matériel de transport

Les autobus, les gros camions, les navires, les aéronefs et le matériel ferroviaire servant au transport commercial de marchandises et de voyageurs sont généralement exonérés de la taxe fédérale de vente de 9 p. cent. Le budget propose plusieurs modifications visant à rendre l'application de cette exonération plus claire et plus rationnelle.

Réceptifs et couvercles

Une exonération spéciale de la taxe fédérale de vente est consentie pour les réceptifs achetés par les fabricants d'articles exonérés. On veut ainsi que les produits de conditionnement soient traités au même titre que les autres matières premières servant à la fabrication d'articles exonérés de la taxe.

Cependant, une anomalie de la loi permet aussi aux grossistes et aux détaillants d'articles exonérés d'acheter les réceptifs et couvercles en franchise de taxe. Ces mêmes produits, quand ils sont achetés par les grossistes et les détaillants pour conditionner des articles taxables, supportent entièrement la taxe. Il est proposé de corriger cette anomalie en limitant l'exonération aux fabricants. Cette mesure touchera principalement les magasins de vêtements, les épiceries et les points de vente d'aliments et de boissons à emporter. Ces derniers devront, à compter de maintenant, acheter leurs réceptifs et couvercles en payant la taxe.

Le budget modifie également l'exonération prévue pour les réceptifs réutilisables en ajoutant les cartons à œufs à la liste d'articles exonérés et en enlevant les sacs de plastique pour le lait ou la crème. Les sacs de plastique utilisés pour le lait continueront d'être exonérés lorsqu'ils sont achetés par des producteurs ou des transformateurs de lait, puisque ces derniers produisent ou fabriquent des articles exonérés de taxe.

Période de dégrèvement de la taxe d'accise pour certains utilisateurs d'essence d'aviation

Le budget du 16 novembre 1978 proposait d'imposer une taxe d'accise de 1,5 cent le litre (7 cents le gallon) sur l'essence d'aviation, tout en prévoyant une exonération, sous forme de remboursement, dans le cas de l'essence achetée uniquement pour le transport aérien public de voyageurs, des marchandises ou du courrier et pour certains autres services aériens. Cette proposition, qui n'a toujours pas été adoptée par le Parlement, est incorporée aux modifications législatives prévues dans le présent budget. Cependant, étant donné la nouvelle proposition budgétaire d'une taxe plus élevée sur tous les carburants, la taxe de 1,5 cent le litre sur l'essence d'aviation et les exonérations correspondantes ne s'appliqueront que pendant la période allant du 17 novembre 1978 au 11 décembre 1979.

La taxe de 1,5 cent le litre payée pendant cette période sera remboursée aux utilisateurs qui ont acheté de l'essence d'aviation pour le transport aérien public de voyageurs, des marchandises ou du courrier, pour l'exploration et la mise en valeur des ressources; pour l'épandage, l'ensemencement, la lutte contre les fileaux, la sylviculture et la pisciculture par voie aérienne; la construction à l'aide d'hélicoptères; la protection et la lutte aériennes contre les incendies; la cartographie; et l'essai de moteurs d'aéronefs.

Tableau 1

Taxes d'accise actuelles et proposées sur les boissons alcooliques

Produit	Taux actuel	Taux proposé	Variation de taxe par bouteille ⁽¹⁾
Spiritueux autres que le brandy	\$16.25/gal.	\$17.15/gal.	+11¢
Brandy	d'esprit-preuve \$14.25/gal.	d'esprit-preuve \$17.15/gal.	+35.5¢
Bière ordinaire, plus de 2.5%	0.42/gal.	0.54/gal.	+1¢
Bière légère, plus de 1.2% mais pas plus de 2.5%	0.21/gal.	0.27/gal.	+0.5¢
Bière, pas plus de 1.2%	0.21/gal.	0.05/gal.	-1.2¢
Vins, pas plus de 7%	0.275/gal.	0.60/gal.	+6.2¢
Vins, plus de 7% mais pas plus de 14%	0.55/gal.	1.25/gal.	+13.3¢
Vins, plus de 14%	0.55/gal.	3.00/gal.	+43.9¢
Vins mousseux	2.55/gal.	même que les autres vins	

⁽¹⁾ La variation de taxe par bouteille tient compte du fait que les taxes d'accise font partie de l'assiette de la taxe fédérale de vente. Ces variations ont été calculées selon les hypothèses suivantes: (i) pour les spiritueux, bouteille de 25 onces titrant 40 p. cent par volume, (ii) pour les vins, bouteille de 25 onces, et (iii) pour la bière, bouteille de 12 onces.

Tableau 2

Taxes et droits d'accise courants et proposés sur le tabac

Produit	Taux actuel	Taux proposés	Augmentation ⁽¹⁾
Cigarettes, pas plus de 3 livres par millier	\$11.00/millier	\$12.10/millier	2.5¢/paquet de 20
Cigarettes, plus de 3 livres par millier	\$12.00/millier	\$13.20/millier	2.7¢/paquet de 20
Cigares	\$2.00/millier	\$2.20/millier	0.1¢/paquet de 5
Tabac manufacturé	\$1.40/livre	\$1.54/livre	15.7¢/livre
Tabac brut en feuilles	\$0.10/livre	\$0.11/livre	1¢/livre

⁽¹⁾ Compte tenu du fait que les droits d'accise font partie de l'assiette de la taxe fédérale de vente.

Tabac

Le budget propose de rendre la structure fiscale plus rationnelle en corrigeant ces anomalies.

Le tableau 1 montre le taux actuel et le taux proposé de la taxe sur divers produits et la variation de taxe par bouteille. En résumé:

- la taxe sur les spiritueux autres que le brandy augmente de 90 cents par gallon d'esprit-preuve, soit de 11 cents la bouteille de 25 onces;
- le taux préférentiel de la taxe en faveur du brandy est éliminé;
- la taxe sur la bière ordinaire passe de 42 à 54 cents le gallon, augmentant d'un cent la bouteille;
- la taxe sur la bière légère augmente proportionnellement, passant de 21 à 27 cents le gallon, ou s'élevant d'un demi-cent la bouteille;
- la taxe sur la bière de malt diminue de 5 cents le gallon, en raison de son faible degré d'alcool;
- la taxe sur les vins de table dont le degré alcoolique ne dépasse pas 7 p. cent passe de 27.5 à 60 cents le gallon;
- sur les vins de table dont le degré alcoolique est supérieur à 7 p. cent sans dépasser 14 p. cent, la taxe passe de 55 cents à \$1.25 le gallon;
- sur les vins de table titrant plus de 14 p. cent d'alcool, la taxe passe de 55 cents à \$3 le gallon; et
- le taux spécial de \$2.55 le gallon sur les vins mousseux est éliminé. Ces vins seront désormais taxés aux mêmes taux que les vins de table, en fonction de leur degré d'alcool.

Le budget intègre également le régime fiscal des vins canadiens et des vins importés; la taxe d'accise qui était auparavant imposée en application de deux textes différents (la Loi sur la taxe d'accise et le Tarif des douanes) devient un prélèvement unique prévu par la Loi sur la taxe d'accise. La taxe d'accise sur les vins sera comprise dans le prix sur lequel la taxe fédérale de vente est calculée, comme pour les autres boissons alcooliques.

Les taux de la taxe et des droits d'accise sur les tabacs n'ont pas augmenté depuis novembre 1974. Comme il s'agit de prélèvements de montant spécifique par unité, leur valeur réelle a diminué sensiblement en raison de la hausse du prix des produits.

Les taxes frappant le tabac augmenteront de 10 p. cent du total appliqué actuellement à chaque produit. Le tableau 2 indique la taxe totale actuelle, les nouveaux taux proposés et l'augmentation de taxe par paquet.

Autres mesures relatives aux taxes de vente et d'accise et au tarif douanier

Alcools et tabac

Le budget propose diverses augmentations et diminutions des taxes et droits d'accise sur les spiritueux, le vin et la bière, afin d'accroître les recettes et de rendre la structure fiscale plus rationnelle. Il prévoit aussi une majoration générale de 10 p. cent des taxes et droits d'accise sur le tabac. Ces changements entrent en vigueur immédiatement. Il se traduiront la première année par une augmentation de recettes de \$130 millions pour les alcools et de \$85 millions pour le tabac.

Alcools

Les boissons alcooliques sont soumises à une taxe de montant spécifique par unité de volume. Ces droits ont été augmentés pour la dernière fois en novembre 1974 dans le cas des spiritueux et en 1967 pour la bière et le vin. En fait, pour beaucoup de produits, les taxes et droits fédéraux d'accise ne sont guère plus élevés qu'il y a 25 ans. Par exemple, le taux de la taxe sur la bière, à 42 cents le gallon, n'est que de 4 cents supérieur au niveau de 1954.

Comme le taux de ces taxes est le même depuis plusieurs années, leur valeur réelle a diminué sensiblement par rapport aux prix des produits qui, eux, ont augmenté.

De plus, les divers produits sont actuellement taxés à des taux assez différents par rapport à la quantité d'alcool contenue dans la boisson considérée. Par exemple:

— les vins fortifiés, dont le degré alcoolique va normalement jusqu'à la moitié de celui des spiritueux, sont frappés d'une taxe par gallon qui est inférieure au dixième de celle que supportent les spiritueux;

— pour les vins mousseux, la taxe est plus du quadruple de celle qui s'applique aux vins non mousseux de même degré alcoolique;

— la bière de malt, qui est très faible en alcool, est taxée au même taux que la bière légère; et

— le brandy, qui a généralement le même degré d'alcool que les spiritueux ordinaires, est moins taxé que ces derniers.

Options d'achat dans les contrats de crédit-bail

Les contrats de crédit-bail comportent souvent une option d'achat du bien à l'expiration du bail. Il est souvent difficile de déterminer si les loyers payés devraient être déductibles à titre de dépenses courantes ou considérés comme des acomptes sur le prix d'achat. Les conséquences fiscales sont différentes lorsque le bien acheté est ensuite revendu. Le budget propose une modification qui empêchera le preneur à bail d'obtenir des avantages fiscaux induits lors de la disposition du bien.

techniques, qui visent à ce que les contribuables ne soient pas indument favorisés. Voici quelques-unes des principales mesures proposées.

Changement de résidence d'une société

Les sociétés canadiennes peuvent éviter l'impôt en adoptant techniquement une résidence située à l'étranger. Quand ce transfert de résidence aura lieu après le 1^{er} décembre 1979, la société sera censée avoir disposé de tous ses actifs à leur juste valeur marchande, de façon que l'impôt canadien s'applique au taux approprié.

Transfert de biens à une société

La disposition permettant à un contribuable de transférer certains biens en franchise d'impôt à une société canadienne sera limitée après le 1^{er} décembre 1979 aux transferts faits à des sociétés canadiennes imposables. Cette mesure permettra d'éviter le transfert de biens à des sociétés exonérées d'impôt, de façon à échapper à l'impôt qui serait autrement exigible à la disposition du bien.

Transactions comportant une perte fiscale

Certaines compagnies peuvent tourner les règles visant à empêcher les transactions qui occasionnent une perte fiscale—l'acquisition de sociétés déficitaires par des compagnies rentables qui réduisent ainsi leur revenu imposable. Normalement, les pertes d'entreprise inutilisées d'une société sont supprimées si cette dernière change de main et que l'entreprise cesse d'exister. Il existe une exception à cette règle dans le cas des sociétés liées, afin de faciliter les réorganisations. Une modification sera apportée pour empêcher des sociétés non liées de profiter de cette exception en établissant un lien par l'intermédiaire d'une option de prise de contrôle de la compagnie déficitaire. La modification proposée entrera en vigueur immédiatement.

Déduction pour stocks

Depuis l'année d'imposition 1977, les contribuables exploitant une entreprise peuvent déduire de leur revenu 3 p. cent du coût des stocks au début de l'année d'imposition, afin de compenser les effets de l'inflation sur les bénéfices des entreprises. Cependant, les contribuables peuvent accroître indument cette déduction, par exemple en transférant des stocks importants d'une entreprise à l'autre, dans des opérations avec lien de dépendance. La déduction pourra être réduite de manière appropriée dans ces circonstances et dans d'autres quand les stocks sont liquides autrement que par les voies commerciales habituelles.

Ententes de rachat passées par des personnes exonérées

Un impôt spécial est proposé afin d'éviter un abus sérieux, entraîné par les ententes de rachat d'actions entre des institutions exonérées et des sociétés imposables.

Autres mesures

La motion des voies et moyens déposée en même temps que le budget comporte un certain nombre d'autres modifications, importantes mais

Retenues à la source

Les retenues d'impôt sur les salaires et les traitements peuvent être rajustées en fonction des exemptions du contribuable pour personnes à charge. Cependant, pour les autres genres de revenu, comme les pensions ou les rentes, les retenues à la source sont calculées comme si le contribuable vivait seul. Il est proposé qu'après 1979 les contribuables puissent demander un rajustement de ces retenues en fonction de leurs exemptions pour personnes à charge.

Roulements lors de dissolutions

Pour les roulements de sociétés, une modification étendra le champ d'application des dispositions existantes de roulement lors de la dissolution d'une société qui est absorbée par la société mère canadienne. Pour les dissolutions commençant après le 1^{er} décembre 1979, l'obligation de détenir toutes les actions de la filiale, pour la société mère, sera ramenée à un minimum de 90 p. cent de chaque classe d'action en circulation de la filiale.

Déductibilité des frais d'appel fiscal

Les frais engagés par le contribuable qui conteste une cotisation d'impôt établie en vertu des impôts sur le revenu du Québec, des impôts sur les sociétés de l'Ontario ou des impôts étrangers, après le 1^{er} décembre 1979 pourront être déduits aux fins de l'impôt fédéral. Cette déduction est déjà permise quand les contribuables contestent une cotisation d'impôt fédéral. Les frais de contestation des décisions relatives aux Régimes de pensions du Canada ou de rentes du Québec deviennent également déductibles.

Fiducies de rémunération de congé

anciens biens d'entreprise soit réinvestis dans un ou plusieurs actifs de remplacement. Cette mesure aura un effet rétroactif au 1^{er} avril 1977, date à laquelle ces règles de roulement ont été instaurées. Auparavant, les dispositions s'appliquaient individuellement à chaque bien, ce qui pouvait entraîner un gain en capital même lorsque le produit total de la disposition servait à acquérir de nouveaux biens.

Certains employeurs et syndicats ont établi des fiducies pour administrer les fonds réservés aux rémunérations de congé des employés. Ces fiducies bénéficieront d'une exonération rétroactive à l'année 1972 à l'égard de l'impôt de 51 p. cent sur leurs revenus de placement, tant que les fonds restent dans la fiducie.

Déduction pour frais médicaux

Deux appareils coûteux conçus à l'intention des aveugles et des invalides sont ajoutés à la liste des dépenses médicales qui donnent droit à une déduction fiscale.

Le premier appareil est un lecteur optique — dispositif utilisé par les aveugles pour transcrire instantanément un texte imprimé sous une forme analogue au Braille. Le second appareil est un élévateur mécanique conçu exclusivement pour permettre aux invalides d'avoir accès aux différents étages d'un bâtiment.

Dons de biens culturels

Lorsqu'un contribuable, à son décès, lèguera un bien culturel à une institution publique désignée—comme un musée—tout gain en capital éventuel sera exclu du calcul fiscal de ses gains en capital. Une disposition analogue s'applique déjà aux dons faits avant le décès. La valeur du don, dans les deux cas, reste également admissible à une déduction à titre de donation à la Couronne.

Aéronefs d'employés

A compter de l'année d'imposition 1980, les employés qui sont obligés d'utiliser leur propre aéronef pour leur travail pourront, dans certaines conditions, déduire l'amortissement et les frais d'intérêt relatifs. Cette disposition, qui est parallèle aux mesures actuellement prévues pour les automobiles, bénéficiera tout particulièrement aux personnes travaillant dans le Grand Nord.

Impôt sur les non-résidents à l'égard des pensions de retraite

Les pensionnés non résidents qui reçoivent des paiements d'un Fonds enregistré de revenu de retraite pourront choisir que ces versements tassent l'objet d'une retenue fiscale réduite. Cette mesure vaut particulièrement pour les pensionnés à revenu modeste, pour lesquels la retenue fiscale forfaitaire de 25 p. cent serait excessive. Cette mesure s'applique à compter de l'année d'imposition 1979.

Prêts aux actionnaires

D'après la loi actuelle, quand une société accorde au conjoint d'un employé-actionnaire un prêt au logement, celui-ci doit être inclus dans le revenu du conjoint alors que, s'il était consenti à l'actionnaire, il serait exclu. L'exclusion s'appliquera désormais aux deux cas, à compter de l'année d'imposition 1979.

Disposition volontaire d'avoirs d'entreprise

Un allègement veillera à ce que, quand une entreprise démantège, aucun gain en capital ne soit réalisé à condition que le produit tiré des

imposées aux régimes enregistrés de pensions. Ces régimes non enregistrés peuvent être organisés de manière à laisser l'employeur jouer sur ses déductions fiscales une année donnée et à lui permettre, ainsi qu'à ses employés, de différer indéfiniment l'impôt sur le revenu. Bien qu'il soit en partie justifié de permettre aux employeurs de déduire les sommes versées à certains régimes de pensions non enregistrés (par exemple, ceux qui sont offerts au personnel des succursales étrangères d'un employeur canadien), les régimes non enregistrés entraînent généralement une perte appréciable de recettes fiscales et sont injustes pour les autres contribuables obligés de respecter les règles sévères imposées aux régimes enregistrés. Aussi le budget propose-t-il des modifications qui élimineront les concessions fiscales non intentionnelles dont bénéficient actuellement ces régimes. Les sommes versées après le 1^{er} décembre 1979 par un employeur à un régime non enregistré ne seront déductibles que jusqu'au moment où les fonds seront irrévocablement dévolus à l'employé. Ils constitueront alors un revenu imposable pour ce dernier. Des dispositions spéciales seront prévues dans le cas des succursales étrangères d'employeurs canadiens.

Frais payés d'avance

Un changement préciserait le moment auquel certains paiements effectués d'avance par les contribuables peuvent être déduits dans le calcul de leur revenu d'entreprise ou de biens. Après le 1^{er} décembre 1979, les dépenses effectuées ou engagées par un contribuable au titre de loyers, intérêt, assurance et impôt ou taxes payés d'avance, de services à rendre au cours d'une année d'imposition ultérieure ou de pièces, fournitures et produits analogues non utilisés pendant l'année d'imposition, ne seront déductibles qu'à l'égard de l'année à laquelle ces dépenses se rapportent. Ce changement rendra le calcul fiscal du revenu d'entreprise ou de biens plus conforme aux usages généralement suivis dans les états financiers.

Actions privilégiées à terme

Le budget du 16 novembre 1978 instaurait des mesures qui interdisaient la déduction des dividendes reçus sur les « actions privilégiées à terme ». La motion des voies et moyens présentée au Parlement le 23 octobre 1979, afin de reporter les propositions fiscales du dernier budget modifiait, dans des cas particuliers, la définition de ce type d'action. Le présent budget prévoit que la définition exposée dans le budget de 1978 s'appliquera dans la plupart des cas pendant la période allant du 16 novembre 1978 au 23 octobre 1979.

Autres allègements

Le budget prévoit un certain nombre d'autres allègements importants.

Associations et taux d'imposition des petites entreprises

entrerait dans les intentions du législateur de permettre un report presque défini de l'impôt tant qu'un actif particulier était maintenu dans le secteur des sociétés—même s'il pouvait changer fréquemment de mains, à sa pleine valeur, au cours d'opérations effectuées avec lien de dépendance. Des mesures destinées à clarifier l'esprit de la loi veilleront à ce que, lorsque ces dividendes versés en franchise d'impôt entre des sociétés peuvent raisonnablement être considérés comme le produit de la vente de biens, ils soient soumis aux dispositions applicables.

Des règles précises garantiront que ces divers changements ne touchent pas les opérations effectuées dans le cadre des réorganisations véritables de sociétés.

Il est proposé d'éliminer les avantages fiscaux indus dont peut bénéficier une entreprise organisée en association de sociétés.

A l'heure actuelle, les petites sociétés privées sous contrôle canadien admissibles ont droit à un taux réduit d'imposition fédérale de 15 p. cent jusqu'à \$150,000 de revenu d'entreprise chaque année. Le gouvernement considère qu'une entreprise ne devrait pas bénéficier de ce taux réduit à l'égard du revenu annuel qui dépasse \$150,000. Cependant, si une entreprise est organisée sous forme d'association de sociétés, la législation actuelle permet à *chacune* des sociétés de bénéficier du taux réduit jusqu'à \$150,000 de sa part du revenu d'entreprise de l'association. Une entreprise organisée de cette manière peut donc multiplier les avantages du taux réduit d'imposition des petites entreprises.

Pour éliminer cette situation non prévue par le législateur, il est proposé que le plafond de \$150,000 s'applique au bénéfice total d'une association de sociétés et que la portion de cet avantage dont peut bénéficier chaque société soit proportionnelle à sa part des bénéfices. Ce changement s'appliquera aux années d'imposition commençant après le 1^{er} décembre 1979.

Régimes non enregistrés d'avantages sociaux

Des incitations fiscales encouragent les employeurs et les employés à cotiser à des régimes de pensions et de rémunération différée du personnel. Cependant, pour donner droit à ces avantages fiscaux, les cotisations doivent être versées à des régimes enregistrés de pensions. Ces derniers sont soumis à certaines dispositions qui régissent les genres de placements permis et le montant des cotisations pouvant être versées et déduites du revenu chaque année. On a vu apparaître récemment des régimes non enregistrés qui offrent des avantages fiscaux appréciables aux participants, tout en contrevenant aux règles

Autres dispositions relatives à l'entreprise

Diminution induite des gains en capital

D'importantes dispositions seront instaurées pour clarifier et renforcer l'esprit des mesures visant à prévenir une diminution artificielle ou induite des gains en capital.

Certains ont formulé des doutes sur la portée législative et le champ d'application de ces dispositions. Un certain nombre de régimes ont été mis en place pour permettre à une société d'extraire, avant certaines ventes d'actions, ce qui constitue essentiellement le produit de la vente sous forme de dividendes versés entre sociétés en franchise d'impôt ou de dividendes réputés versés et touchés, afin de diminuer suffisamment la valeur—ou augmenter le coût de base—des actions pour éviter l'impôt sur les gains en capital. Ces dividendes, qui dépassent souvent les gains de la société à vendre, sont habituellement motivés uniquement par le désir du vendeur d'éviter l'impôt sur les gains en capital.

En règle générale, dans la plupart des ventes d'actions entre sociétés sans lien de dépendance—et, dans certains cas, avec lien de dépendance—un gain en capital doit apparaître au moins dans la mesure où le produit de la vente reflète la hausse non réalisée et non imposée, depuis 1971, de la valeur des actifs correspondants. Cette règle est généralement respectée quand les versements de dividendes en franchise d'impôt sont limités aux bénéfices non distribués et imposés, postérieurs à 1971.

Des changements clarifieront l'esprit de la loi à cet égard en précisant que, lorsqu'on peut raisonnablement considérer que l'une des principales raisons d'un dividende versé en franchise d'impôt entre sociétés est de réduire le produit de la disposition d'une action, le gain en capital autrement déterminé sera rajusté dans la mesure où les dividendes globaux en franchise d'impôt dépassent les gains non distribués et imposés, postérieurs à 1971.

Des mécanismes fiscaux analogues permettent, par le recours à une contrepartie en actions soigneusement étudiée, de décaler des dividendes exonérés d'impôt afin de diminuer techniquement le produit imposable de la vente de stocks, d'actifs amortissables et d'autres biens d'une société à une autre, avec lien de dépendance. Bien qu'une formulation spéciale—et inspirée par des motifs fiscaux—de la contrepartie en actions soit nécessaire pour obtenir cette diminution technique du produit imposable d'une vente, certains ont conclu qu'il

Beaucoup de non-résidents exploitant des avoirs miniers canadiens réussissent à éviter l'impôt canadien en vendant tous leurs droits d'exploitation contre des droits à redevances. Une modification garantira que le revenu provenant de l'exploitation, au Canada, d'avoirs miniers canadiens est imposé au taux normal d'imposition des sociétés. La modification prévoit qu'un non-résident qui cesse d'exercer une entreprise minière au Canada au cours de toute année d'imposition, après le 1^{er} décembre 1979, sera considéré comme ayant disposé de tout avoir minier canadien dans lequel il détient un intérêt à la fin de l'année à sa juste valeur marchande juste avant la fin de l'année d'imposition. Grâce à une modification connexe, le revenu provenant d'avoirs miniers canadiens, y compris les redevances et le produit tiré de la disposition de ces avoirs, sera en fait considéré comme un revenu d'entreprise canadienne. Ces modifications ne toucheront que les non-résidents qui cessent d'exploiter une entreprise au Canada par le biais d'une entreprise située au Canada.

Actifs sociaux dans l'industrie minière

Le coût des actifs sociaux, comme les habitations et les installations et services municipaux, acquis dans le cadre de l'exploitation d'une mine nouvelle donnera désormais droit à une déduction pour amortissement accéléré et à l'épuisement gagné. Une modification du Règlement de l'impôt sur le revenu étendra cette mesure aux cas où des actifs de ce genre ont été acquis après le 1^{er} décembre 1979 dans le cadre d'un agrandissement important d'une mine existante.

Autres changements relatifs aux ressources

Deux modifications importantes sont apportées par voie réglementaire dans les domaines minier et pétrolier. On pourra déduire les loyers annuels versés aux gouvernements sur les avoirs miniers pendant la période précédant la production. Une déduction pour amortissement au taux de 30 p. cent par an sera permise à l'égard des frais de mise en valeur occasionnés par le stockage souterrain du pétrole et du gaz, et les loyers versés à une province pour l'utilisation de biens à cette fin seront déductibles.

Impôts miniers et institutions exonérées

1^{er} décembre 1979 sera déductible au taux annuel de 10 p. cent de la valeur résiduelle, au lieu de 30 p. cent comme à présent. La mesure atténuera les tensions à la hausse du prix des terrains pétroliers et gazifères, et aidera aux petites compagnies indépendantes, dont plusieurs n'ont pas de revenu imposable à l'égard duquel appliquer les différents amortissements accélérés.

Ces avoirs seront inscrits à part dans un compte cumulatif. Le produit de leur disposition sera crédité à ce compte et, dans la mesure où il dépassera le solde de ce dernier, il sera incorporé au revenu.

La déduction relative à ces avoirs viendra désormais diminuer les bénéfices tirés des ressources, dans le calcul de l'allocation pour épuisement gagné et de l'allocation relative aux ressources. Tout revenu provenant de la disposition des avoirs miniers continuera d'être inclus dans le revenu auquel la déduction pour épuisement peut être imputée.

Au cours de la dernière année, certains contribuables se sont arrangés avec des institutions exonérées d'impôt, comme des régimes de pensions et des organismes de charité, pour diminuer artificiellement leur impôt sur le revenu tiré de la production de pétrole et de gaz. Les impôts directs sont sensiblement réduits par le jeu d'ententes qui permettent à l'institution exonérée d'exploiter le puits et de remettre une bonne partie de la production au contribuable à titre de redevance nette. Ces arrangements permettent d'échapper aux dispositions fiscales fédérales qui ne reconnaissent pas la déduction des redevances provinciales sur les ressources. De plus, une bonne partie du revenu restait admissible à la déduction de 25 p. cent relative aux ressources, laquelle tient lieu de déductibilité des redevances provinciales. Pour éviter ce genre de situation, deux modifications sont proposées.

En premier lieu, une nouvelle Partie XII, à ajouter à la loi, permettra de prélever un impôt spécial sur les personnes exonérées de l'impôt normal sur le revenu des sociétés. Cet impôt sera de 46 p. cent des redevances et des impôts miniers provinciaux (non déductibles) relatifs à la production de pétrole et de gaz et aux activités minières. Lorsque les avoirs étaient la propriété des personnes exonérées au 1^{er} décembre 1979, l'impôt s'appliquera après le 31 décembre 1980.

En second lieu, les redevances reçues d'une entité exonérée d'impôt au titre de la production de pétrole et de gaz seront exclues du revenu sur lequel sont calculées la déduction relative aux ressources et l'épuisement gagné. Cette mesure sera alléguée dans le cas des redevances reçues d'une entité exonérée lorsque les avoirs miniers ont été cédés à cette dernière avant le 1^{er} décembre 1979 et que le contribuable n'a joué aucun rôle dans cette cession.

Fiscalité des ressources

Allocation pour l'exploration dans les régions pionnières

L'allocation spéciale pour l'exploration dans les régions pionnières devant prendre fin le 31 mars 1980, sera prolongée jusqu'à la fin de 1980, à un taux réduit. Le gouvernement étudiera au cours des prochains mois les diverses façons possibles de stimuler les activités d'exploration dans les régions pionnières et au large des côtes. Cette mesure prévoit une allocation spéciale pour épuiser de 66 2/3 p. cent des frais de forage d'exploration de pétrole ou de gaz au-delà de \$5 millions. Ce taux sera ramené à 6 2/3 p. cent des frais admissibles d'exploration engagés entre le 1^{er} avril 1980 et le 31 décembre 1980.

Combinée à la défalcation immédiate des frais d'exploration et à la déduction pour épuiser un tiers des coûts d'exploration, la nouvelle allocation donnera une déduction totale possible de 140 p. cent des dépenses, dans le calcul du revenu imposable auquel les contribuables qui ont un revenu provenant des ressources peuvent imputer l'allocation pour épuiser un tiers du revenu gagné.

Les contribuables qui n'ont pas actuellement de revenu tiré des ressources auront droit à une déduction immédiate de 106 2/3 p. cent des dépenses admissibles, avec une déduction pour épuiser un tiers du revenu futur tiré de 33 1/3 p. cent qui pourra être imputée au revenu futur tiré de ressources.

L'allocation actuelle permet à certains contribuables à revenu élevé de bénéficier immédiatement d'une économie d'impôt qui dépasse le coût de leur investissement. Par exemple, la déduction de 200 p. cent actuellement offerte permet à un contribuable qui subit un taux marginal d'imposition (fédéral et provincial) de 62 p. cent de recevoir un avantage fiscal de \$124 pour chaque \$100 investis dans une région pionnière. Ce régime peu équitable ne favorise pas l'efficacité des activités d'exploration. Les mesures modifiées que propose le budget permettront d'éviter ces effets indésirables. Ainsi, un contribuable disposant d'un revenu provenant des ressources assujéti à un taux d'imposition de 62 p. cent qui investit \$100 dans une région pionnière verrait son impôt réduit de \$87, ce qui se traduirait pour lui en un coût net de \$13. Pour un contribuable imposé au taux de 70 p. cent, le coût net serait de \$2 par \$100 investis.

Déductibilité du coût des avoirs miniers canadiens

Le coût d'acquisition d'avoirs pétroliers et gaziers canadiens—y compris les paiements de primes foncières à la Couronne—après le

Transfert de biens à un enfant

Certaines dispositions permettent à un contribuable de transférer des biens à ses enfants en franchise d'impôt. À compter de l'année d'imposition 1979, les enfants adoptifs seront compris dans la définition de l'enfant que comporte la Loi de l'impôt sur le revenu.

Abattement remboursable pour le Québec

L'existence de certains crédits fédéraux d'impôt fait qu'un certain nombre de contribuables québécois, notamment ceux qui ont un faible revenu, ne bénéficient pas de l'abattement de 16,5 p. cent de l'impôt fédéral de base actuellement accordé aux habitants de la province. Une modification permettra aux résidents du Québec de bénéficier entièrement de l'abattement s'appliquant à l'impôt fédéral de base. Cet abattement tient lieu de contribution financière directe du gouvernement fédéral au titre des arrangements fiscaux fédéraux-provinciaux. En diminuant l'impôt fédéral sur le revenu des résidents du Québec, il permet à la province de prélever ses propres impôts directs à un taux élevé.

La modification proposée, qui entrera en vigueur avec l'année d'imposition 1980, permettra de rembourser aux contribuables la partie de l'abattement qui ne pourra pas servir à diminuer l'impôt fédéral payable.

Pompier volontaires

L'exonération des indemnités versées aux pompiers volontaires sera portée de \$300 à \$500 à compter de l'année d'imposition 1980. La déduction totale permise à ces contribuables, compte tenu de l'abattement général actuel de 3 p. cent des salaires et traitements avec maximum de \$500, pourra donc atteindre \$1,000.

Obligation de fournir un numéro d'assurance sociale

Ainsi qu'il a déjà été annoncé, l'obligation de fournir un numéro d'assurance sociale pour encaisser des coupons d'intérêt sur des obligations sera supprimée à compter du 12 décembre 1979. Le fait de ne pas produire ce numéro n'entraînera donc plus une retenue à la source de 25 p. cent du paiement d'intérêt.

agriculteurs véritables qui ont utilisé leurs terres pour une entreprise agricole pendant au moins 15 des 20 années précédant la vente des terres.

La vente d'actions d'une société agricole donnera également droit à cette mesure si les avoirs de la société se composent en bonne partie de terres agricoles, si la propriété a été utilisée pour une entreprise agricole pendant 15 des 20 dernières années et si les actionnaires ont été des agriculteurs véritables pendant cette période.

Des règles permettront d'appliquer cette mesure dans les cas où les terres agricoles ont été remplacées, par exemple à l'occasion d'un déménagement, ou quand l'entreprise agricole a fonctionné sous forme de société et sous une autre forme pendant diverses périodes.

Régime fiscal de la famille

Paielements de soutien

Actuellement, les paielements de soutien versés à un « conjoint de droit coutumier » ou à l'égard des enfants nés hors du mariage ne sont pas déductibles dans le calcul du revenu imposable. Afin de tenir compte des changements apportés récemment par certaines provinces au droit de la famille, les paielements de ce genre effectués après le 1^{er} décembre 1979 en application d'une décision judiciaire seront déductibles.

Règles d'attribution

D'après la loi, tout revenu tiré de biens transférés par le contribuable à son conjoint est attribué au contribuable, est imposé à son niveau et exclu du revenu du conjoint. De même, tout gain ou perte en capital réalisé sur les biens transférés est imposé à titre de revenu du contribuable. Ces mesures visent à limiter les possibilités de division du revenu entre les conjoints.

Ces dispositions présentent des problèmes pour les contribuables séparés légalement. Il est proposé que ces règles cessent de s'appliquer quand un couple marié se sépare à la suite d'une décision judiciaire ou d'une entente écrite de séparation.

Dispositions de roulement

Le fisc considère actuellement que le transfert de biens en immobilisations entre un contribuable et son conjoint se fait au prix coûtant plutôt qu'à la juste valeur marchande des biens. Cette mesure permet de différer la réalisation du gain en capital sur le bien transféré. Une modification donnera une plus grande liberté de choix au contribuable en lui permettant d'adopter comme prix de transfert la juste valeur marchande du bien.

Autres dispositions fiscales des particuliers

Emploi des conjoints

Actuellement, le contribuable qui emploie son conjoint dans une entreprise non constituée en société n'a pas le droit de déduire la rémunération versée au conjoint. Les mêmes règles s'appliquent à une société de personnes qui emploie le conjoint de l'un des associés.

Il est proposé que, à compter de 1980, ces dispositions soient abolies de manière que la rémunération versée au conjoint puisse être déduite par l'entreprise. Celle-ci viendra augmenter le revenu imposable du conjoint.

Outre qu'elle diminuera l'impôt des petites entreprises non constituées en société, cette mesure tiendra compte de la contribution apportée à l'entreprise par le conjoint.

Cette mesure devrait entraîner une diminution des recettes fédérales évaluée à \$150 millions par an.

Gains en capital sur les terres agricoles

Afin de tenir compte du rôle important que joue la vente d'une ferme pour assurer un revenu de retraite aux agriculteurs, il est proposé que les gains en capital imposables réalisés jusqu'à concurrence de \$100,000 sur la vente de terres agricoles par les agriculteurs véritables puissent être transférés en franchise d'impôt à un Régime enregistré d'épargne-retraite (REER). Cette mesure permettra de différer l'impôt sur ces gains. La moitié seulement des gains étant actuellement imposable, un agriculteur pourra donc réaliser jusqu'à \$200,000 de gains en capital sans conséquences fiscales immédiates. Cette disposition permettra aussi de recevoir, après la retraite, les gains accumulés grâce à la plus-value des terres agricoles, en bénéficiant de la même variété de moyens que celle qu'offrent actuellement les REER, par exemple: rentes viagères, rentes à échéance fixe et Fonds enregistrés de revenu de retraite. Les agriculteurs peuvent évidemment aussi verser jusqu'à \$5,500 par an à un REER sur leur revenu gagné.

La possibilité de transférer à un REER les gains en capital imposables sera offerte à partir du 12 décembre 1979 et ce, une fois dans la vie du contribuable. Ce transfert sera possible, peu importe que l'exploitation agricole soit constituée ou non en société. Dans le cas des exploitations non constituées en société, cette mesure sera applicable aux

En limitant cette mesure aux bateaux construits au Canada, on veut encourager la construction navale dans le pays. Cette mesure contribuera à augmenter l'activité économique dans la région. Cette disposition ne vise pas à promouvoir l'augmentation de la flotte de pêche. Le ministère des Pêches et des Océans y veille par la délivrance de permis qui sont accordés aux nouveaux bateaux en fonction de l'importance des stocks de poissons et des possibilités de commercialisation. Le niveau approprié des activités dans la région est actuellement étudié par ce ministère.

Expansion régionale

Investissements dans les régions de l'Atlantique et de Gaspé

Le budget propose un nouveau mécanisme pour accorder des encouragements fiscaux sélectifs à certains grands projets entrepris dans les provinces de l'Atlantique et en Gaspésie. Ces encouragements contribueront à équilibrer le profil d'activité économique dans tout le pays.

Les stimulants fiscaux, qui pourraient prendre la forme de dispositions d'amortissement accéléré ou de crédits d'impôt, seront accordés de manière sélective selon chaque cas particulier. Un ensemble de mesures spécifique à chaque projet sera mis au point quand la situation le justifiera. Ainsi, les grands projets d'une importance particulière pour la région pourront bénéficier d'avantages fiscaux adaptés à leurs besoins. Le ministère de l'Expansion économique régionale (MEER) élaborera les dispositions particulières, en consultation avec les autres ministères et organismes fédéraux et avec les provinces.

Le MEER administre déjà un programme de subventions et d'aide. Il sera désormais possible d'accorder une partie de cette assistance sous forme d'encouragements fiscaux qui bénéficieront tout particulièrement aux projets rentables et menés à bon terme.

Mesure favorable aux bateaux de pêche dans la région de l'Atlantique

Le budget propose une mesure qui devrait encourager la participation du secteur privé à la modernisation de la flotte de pêche de la région de l'Atlantique.

Cette disposition permettra d'imputer aux autres revenus les déductions actuelles pour amortissement accéléré des nouveaux bateaux de pêche construits au Canada et loués à des pêcheurs.

Cette mesure encouragera les particuliers à financer la modernisation de la flotte de pêche. Elle permettra à des particuliers et à des sociétés d'acheter à compter d'aujourd'hui des bateaux pour les louer à des pêcheurs et de se servir des déductions pour amortissement pour diminuer leurs autres revenus. Sans cette mesure, le montant de la déduction ne pourrait dépasser le revenu de location tiré des bateaux. La disposition proposée bénéficiera aux pêcheurs sous forme d'une diminution des loyers payés pour les bateaux que, dans nombre de cas, ils achèteront à l'expiration du bail.

Il est difficile, en pratique, de déterminer exactement quand une personne qui déménage à l'étranger devient non-résidente. Les employés de sociétés canadiennes qui travaillent à l'étranger pendant un certain temps à des projets particuliers peuvent être des résidents aux fins de l'impôt canadien et, dans ce cas, subir l'impôt canadien sur leur revenu de toute provenance.

Cette situation risque de nuire à la compétitivité des entreprises canadiennes qui soumissionnent pour des contrats à l'étranger. La plupart des concurrents étrangers du Canada bénéficient d'allègements fiscaux à l'égard des résidents employés hors des frontières nationales. Cette exonération partielle permettra aux employeurs canadiens de diminuer leurs coûts, tout en maintenant la valeur de la rémunération des employés après impôt.

Sociétés provinciales de capital risque

Le même régime s'appliquera aux acquisitions d'actions ordinaires faites par l'intermédiaire d'un Fonds enregistré de revenu de retraite (FERR).

L'Ontario et le Québec ont créé des sociétés provinciales de capital risque pour permettre de financer les investissements des petites entreprises. La Loi fédérale de l'impôt sur le revenu sera modifiée de manière à favoriser le bon fonctionnement de ces organismes provinciaux.

Le taux réduit d'imposition des petites entreprises est limité par la loi aux sociétés privées sous contrôle canadien. Les achats d'actions d'une société provinciale de capital risque pourraient faire perdre le bénéfice de ce taux réduit d'imposition s'il s'agit d'une société publique. Par conséquent, une modification entrant en vigueur avec l'année d'imposition 1979 préciserà que cette situation ne rendra pas une compagnie inadmissible au taux d'imposition des petites entreprises.

Une autre modification, qui s'appliquera rétroactivement à partir de l'année d'imposition 1977, exonérera les sociétés prescrites de capital risque de l'impôt spécial de 25 p. cent de la Partie IV qui s'applique aux dividendes versés sur les participations de 10 p. cent ou moins détenues dans d'autres compagnies. Il sera aussi précisé que tous les dividendes versés à une société provinciale de capital risque seront comptés, afin que la société payeuse ne perde pas son droit au taux réduit d'imposition.

Quand les contribuables auront reçu une aide de la province pour acheter les actions d'une société provinciale prescrite de capital risque, les pertes éventuellement subies lors de la vente des actions seront calculées après déduction de l'aide provinciale. Cette modification, qui entre en vigueur avec l'année d'imposition 1979, garantira que seules les pertes effectives en capital seront réclamées.

Emploi à l'étranger

Pour maintenir la compétitivité des entreprises canadiennes sur les marchés internationaux, il est proposé que les employés de sociétés canadiennes imposables qui travaillent dans des pays étrangers prescrits pendant plus de six mois soient partiellement exonérés de l'impôt canadien. Cette mesure s'appliquera aux personnes employées à des travaux de construction, d'installation, d'agriculture ou de génie, d'exploration et de mise en valeur des ressources ou autre activité prescrite, dans la plupart des pays en voie de développement et dans certains autres pays. L'exonération s'élèvera à la moitié de la rémunération de l'employé à l'étranger, sans pouvoir dépasser \$50,000 par an.

Des règles seront prévues pour l'annulation du régime en cas de décès du contribuable et dans d'autres cas particuliers.

Outre les sociétés de fiducie, les négociants en valeurs mobilières et les membres de bourses canadiennes seront autorisés à administrer ces régimes, de manière que les participants puissent bénéficier de leurs services spécialisés.

Placements des REER en actions

Le budget propose des changements fiscaux qui favoriseront les placements en actions ordinaires des Régimes enregistrés d'épargne-retraite (REER).

Un certain nombre de mesures sont actuellement prévues pour encourager les Canadiens à acheter des actions, notamment le crédit d'impôt pour les dividendes des sociétés canadiennes imposables, la déduction d'un maximum de \$1,000 au titre des gains en capital imposables et des dividendes (et intérêts) sur les actions canadiennes, et l'exonération de la moitié des gains en capital. Cependant, le contribuable perd le bénéfice de ces mesures quand les actions canadiennes sont achetées par l'intermédiaire d'un REER, du fait que tous les paiements d'un REER (y compris les gains en capital accumulés et les dividendes) sont actuellement imposés au taux normal, comme les revenus ordinaires.

Pour inciter davantage les Canadiens à acheter des actions ordinaires, le budget propose d'établir, dans une fiducie régie par un REER, un «poste de capital». Celui-ci comprendra la moitié des gains nets en capital acquis après le 31 décembre 1979 et la moitié des dividendes reçus par le REER après cette date sur les actions ordinaires cotées de sociétés canadiennes imposables. Ces avantages ne seront disponibles qu'à la maturité du régime, et non si celui-ci cesse d'être enregistré avant la retraite du contribuable. Quand le REER atteindra sa maturité, l'élément «capital» du revenu de retraite versé au rentier sera exonéré d'impôt. Par conséquent:

- les gains en capital sur les actions ordinaires cotées de compagnies publiques que détient un REER seront imposés à la moitié du taux normal; et
- les dividendes reçus sur ces actions par un REER seront imposés à la moitié du taux normal, régime qui s'applique à celui qui offre l'actuel crédit d'impôt pour dividendes.

Grâce à cette mesure, les achats d'actions ordinaires effectués par l'intermédiaire d'un REER bénéficieront des mêmes avantages fiscaux que les placements effectués directement par le contribuable. Une plus grande proportion des fonds des REER sera donc canalisée vers l'achat d'actions ordinaires de sociétés publiques canadiennes cotées en bourse.

- Le régime présentera les caractéristiques suivantes:
- les résidents canadiens pourront verser au régime jusqu'à \$20,000 pour 1980, puis \$10,000 par an. Le montant cumulatif net des sommes versées sera limité à \$100,000;
 - le contribuable ne pourra avoir qu'un seul régime à la fois;
 - les cotisations annuelles ne seront ni déductibles quand elles seront versées au régime, ni imposables lorsqu'elles en seront retirées;
 - les fonds devront être placés en actions ordinaires et en droits d'achat d'actions ordinaires et d'actions privilégiées convertibles en actions ordinaires de compagnies canadiennes imposables cotées à une bourse canadienne. Pour permettre une gestion souple du portefeuille, les fonds pourront aussi être placés en dépôts à court terme ou en d'autres titres de créance à court terme;
 - les contribuables pourront réinvestir les gains en capital réalisés par le régime sans conséquences fiscales immédiates. Ces gains, nets des pertes, ne seront imposables que lorsque les fonds seront retirés du régime. Les revenus de dividendes ou d'intérêt obtenus sur les placements du régime seront distribués chaque année au contribuable et inclus dans son revenu. Le crédit d'impôt pour dividendes s'appliquera donc dans ce cas. Les revenus de dividendes et d'intérêt donneront également droit à la déduction de \$1,000;
 - les fonds accumulés dans le régime pourront aussi être retirés sans entraîner l'annulation du régime. Cependant, le réinvestissement des fonds dans le régime ne pourra dépasser \$10,000 par an;
 - les sommes versées au contribuable par le régime au-delà des distributions de revenus de dividendes et d'intérêt seront considérées comme ayant été prélevées d'abord sur les gains en capital accumulés, dont la moitié devra être incluse dans le revenu du contribuable. Dans la mesure où les retraits dépasseront les revenus de placement et les gains en capital et seront donc prélevés sur les contributions, ils ne seront pas imposables;
 - l'excédent éventuel des pertes en capital sur les gains en capital du régime ne pourra être réalisé que par l'annulation du régime. Lorsqu'un régime prendra fin, la moitié du produit en sus des cotisations cumulatives du contribuable devra être incluse dans son revenu à titre de gain en capital. Si la différence est négative (produit inférieur au montant cumulatif des cotisations), elle sera considérée comme une perte en capital, dont la moitié sera déductible du revenu, sous réserve des autres dispositions fiscales applicables; et
 - à la différence des régimes d'épargne-retraite, ce régime n'aura pas à venir à maturité quand le contribuable atteindra un certain âge.

Principaux encouragements à l'entreprise

Obligations pour l'expansion des petites entreprises

Cette importante mesure fiscale temporaire diminuera les frais d'intérêt des petites sociétés admissibles, en leur permettant d'obtenir un financement après impôt des banques et autres sociétés. Les paiements d'intérêt sur les dettes contractées à concurrence de \$500,000 après le 1^{er} décembre 1979 et avant 1981 par ces sociétés seront considérés par le fisc comme des dividendes. Ils ne seront donc ni imposables pour le prêteur, ni déductibles pour la petite entreprise.

Etant donné que les prêteurs n'auront pas à payer l'impôt sur le revenu de ces prêts admissibles, ils pourront diminuer les intérêts en conséquence. Par exemple, une banque ou une autre institution financière qui devrait normalement payer environ 50 p. cent d'impôt sur ses revenus d'intérêt devrait pouvoir réduire d'à peu près la moitié le taux d'intérêt imposé sur les prêts admissibles. Ce régime fiscal particulier doit être demandé à la fois par l'emprunteur et le prêteur.

L'emprunteur devra être une société privée sous contrôle canadien ayant droit au taux réduit d'imposition des petites entreprises et la presque totalité de ses actifs devra servir à une entreprise active au Canada.

Cette disposition sera temporaire en ce sens que, pour être admissibles, les emprunts devront être contractés avant la fin de 1980. Ils seront limités à \$500,000 de principal par société, et leur échéance devra être comprise entre un et cinq ans. Des dispositions veilleront à ce qu'une société ne puisse avoir qu'un seul emprunt admissible à la fois et à ce qu'une seule entreprise appartenant à un groupe de sociétés ait droit à cette mesure.

Selon le degré de participation des petites entreprises, cette mesure pourrait coûter au trésor fédéral environ \$70 millions par an.

Régime de placement en actions ordinaires canadiennes

Un nouveau régime de placement en actions ordinaires canadiennes permettra de différer l'imposition des gains en capital sur les actions ordinaires cotées de sociétés canadiennes imposables. Conçue pour tenir compte de l'importance des placements boursiers au Canada, cette mesure encouragera les Canadiens à placer davantage leurs épargnes en actions ordinaires, ce qui aidera les sociétés à se financer et contribuera à accroître la proportion du capital des entreprises appartenant aux Canadiens.

Surtaxe sur les sociétés

Pour contribuer à la réalisation des objectifs financiers exposés dans le budget, une surtaxe temporaire de 5 p. cent sera *imposée* aux sociétés, du 12 décembre 1979 à la fin de 1981. Cette surtaxe est nécessaire, à court terme, au rétablissement d'une situation financière saine.

La surtaxe s'appliquera généralement à l'impôt fédéral de la Partie I payable par les sociétés. Elle portera sur l'impôt autrement payable, avant la défalcation des crédits d'impôt à l'investissement, à l'emploi et à l'égard des impôts étrangers et des contributions à des partis politiques. La surtaxe sera calculée après une déduction de 10 p. cent du revenu imposable au titre du revenu gagné dans les provinces et les autres juridictions.

En raison du caractère temporaire de cette mesure, une disposition a été ajoutée de manière qu'elle ne s'applique que jusqu'au 31 décembre 1981.

Selon les prévisions, cette surtaxe devrait réduire d'environ \$370 millions le déficit budgétaire fédéral au cours de l'exercice 1980-81. Elle n'aura aucun effet sur les recettes provinciales.

Le crédit total payable à une famille pourra être réparti entre les conjoints, à leur gré.

Pour avoir droit intégralement à cette mesure, les contribuables devront être résidents du Canada. Les personnes qui se séparent ou divorcent dans l'année calculeront les montants uniquement à l'égard de leur propre revenu de l'année, sans tenir compte de celui du conjoint séparé ou divorcé. Aucun crédit ne sera payable à l'égard des personnes gardées dans des prisons ou autres institutions spécifiées.

Credit d'une famille, au titre de l'énergie, selon sa taille et son revenu

Revenu familial net		(En dollars)			
Célibataire	Couple marié	Un enfant	Deux enfants	Trois enfants	Quatre enfants
21,380	160	190	220	250	280
80	129	159	189	219	249
—	79	109	139	169	199
—	29	59	89	119	149
—	—	9	39	69	99
—	—	—	—	19	49
27,000					

Note: Les sommes indiquées représentent le crédit total qui s'appliquera après la période de mise en œuvre, calculé à partir des seuils de 1980. Pour 1980, les crédits effectifs seront de la moitié des montants indiqués.

Équipement permettant d'économiser l'énergie

Le budget propose d'apporter des changements importants aux dispositions spéciales d'amortissement accéléré du matériel permettant d'économiser l'énergie, afin d'encourager et d'aider les entreprises à se doter d'équipement de ce genre.

En premier lieu, cette disposition spéciale d'amortissement, devant prendre fin le 31 décembre 1979, sera prolongée de cinq ans de manière à s'appliquer aux acquisitions d'équipement admissibles effectuées avant 1985.

En second lieu, le champ d'application de cette mesure sera étendu à certains dispositifs de chauffage par ilots, aux systèmes de chauffage solaire des immeubles neufs, aux petits ouvrages hydro-électriques de 15 mégawatts ou moins et aux systèmes de récupération de la chaleur, y compris les matériaux et l'équipement caloporteurs et les dispositifs accessoires servant à économiser l'énergie. Tous ces articles pourront être amortis en deux ans, lorsque les frais seront engagés après le 1^{er} décembre 1979 et avant 1985.

Comme précédemment, l'admissibilité de ces biens à la disposition d'amortissement accéléré devra être certifiée par le ministre de l'Industrie et du Commerce.

l'Industrie et du Commerce.

Crédit d'impôt remboursable au titre de l'énergie

importante dans l'immédiat sur les prix, du fait que les taux spécifiques ne sont que légèrement inférieurs à 9 p. cent du prix de vente actuel des raffineries. Ce changement pourrait entraîner une hausse immédiate de la taxe d'un à deux dixièmes de cent le litre. Les hausses de prix de ces produits, au cours des dernières années, ont entraîné une diminution du taux effectif de taxation. L'adoption proposée d'une taxe *ad valorem* permettra à la taxe de rester à l'avenir proportionnelle au prix de vente des produits, comme c'est le cas dans les autres domaines.

Un crédit d'impôt remboursable est instauré pour amortir l'effet de la hausse des prix de l'énergie sur les familles à revenu modique. Ce crédit coûtera \$1 milliard par an au trésor fédéral, lorsqu'il sera appliqué totalement. Il ne modifiera pas les recettes provinciales. Ce crédit pourra s'élever jusqu'à \$80 par adulte et \$30 par enfant de moins de 18 ans. Il sera remboursable, de manière à bénéficier également aux familles qui ne paient guère ou pas du tout d'impôt fédéral.

Les crédits disponibles par famille seront diminués de 5 p. cent du revenu familial au-dessus de \$21,380, montant qui, en 1980, correspondra au seuil actuel d'application du crédit d'impôt pour enfant. Les familles à revenu élevé bénéficieront donc d'un crédit moins important. Le tableau 1 montre le crédit que pourra réclamer une famille, en fonction de sa taille et de son revenu. Une famille avec deux enfants dont le revenu est inférieur au seuil bénéficiera du crédit maximum, soit \$220. Ce crédit diminuera à mesure que le revenu familial s'élèvera au-dessus du seuil, pour devenir nul lorsqu'il dépassera \$25,780 pour l'année 1980.

Comme les hausses proposées du pétrole brut et du gaz naturel n'entreront en vigueur qu'après le 1^{er} juillet 1980, l'application du crédit sera échelonnée sur deux ans. Les contribuables pourront réclamer la moitié du crédit pour 1980 et son montant total à compter de 1981. Le crédit commencera à être versé au printemps de 1981, quand les contribuables produiront leur déclaration d'impôt pour 1980.

Le revenu maximal donnant droit au crédit total sera indexé sur l'indice des prix à la consommation. Le crédit lui-même ne sera pas indexé. Toutes les personnes âgées de 18 ans ou plus à la fin de l'année auront droit au crédit pour adulte de \$80, tandis que les jeunes de moins de 18 ans auront droit à un crédit de \$30. Pour déterminer le montant qu'ils peuvent réclamer, les contribuables devront ajouter à leur propre crédit celui du conjoint et des personnes à l'égard de qui le contribuable ou son conjoint réclame une exemption. Si le revenu net combiné du contribuable et du conjoint dépasse le seuil fixé, les crédits seront diminués de 5 p. cent du revenu excédentaire. Pour ce calcul, le revenu sera défini de la même façon que pour le crédit d'impôt pour enfant.

Tableau 1

Prix de détail prévus de l'essence au Canada et aux États-Unis
compte tenu des augmentations de taxe proposées dans le
budget⁽¹⁾

	Montréal		État de New York		Différence	
	cents le litre	dollars le gallon	cents le litre	dollars le gallon	cents le litre	dollars le gallon
1980 janvier	28.2	1.28	32.5	1.48	4.3	0.20
juillet	30.6	1.39	33.7	1.53	3.1	0.14
1981 janvier	32.4	1.47	34.8	1.58	2.4	0.11
juillet	34.1	1.55	36.7	1.67	2.6	0.12
1982 janvier	35.9	1.63	38.7	1.76	2.8	0.13
juillet	37.7	1.71	40.0	1.82	2.3	0.11
1983 janvier	39.4	1.79	40.9	1.86	1.5	0.07
juillet	41.0	1.86	42.5	1.93	1.5	0.07

⁽¹⁾ Le prix des produits dans les deux pays ne reflète que la hausse des coûts du pétrole brut. Les prix canadiens comprennent la taxe d'accise proposée de 5.5 cents le litre (25 cents le gallon). Le calendrier des hausses de prix ne tient pas compte du délai de deux mois qui sépare, au Canada, le relèvement des prix du brut et les augmentations de prix des raffineries.

La taxe aura des effets immédiats appréciables sur les économies d'énergie. Ces effets devraient s'amplifier à l'avenir à mesure que les Canadiens s'adaptent, par exemple en achetant des voitures plus petites et en recourant davantage aux transports publics. La première année, la diminution de la demande totale de pétrole pourrait s'élever à près de 3 p. cent, soit 12 millions de barils. Aux prix actuels, cette économie réduirait de \$300 millions la facture du pétrole importé. D'ici 1983, les économies d'énergie devraient presque doubler.

La nouvelle taxe de 5.5 cents le litre (25 cents le gallon) s'appliquera aussi aux carburants qui sont exportés ou utilisés comme fournitures maritimes, à moins que le prélèvement à l'exportation du pétrole n'ait été imposé sur le carburant. Dans le cas des carburants qui ont été importés ou raffinés à partir de brut importé et sont ensuite exportés ou vendus à titre de fournitures maritimes, la taxe s'appliquera à moins que les paiements de compensation des importations ne soient récupérés.

Le budget étend également la taxe d'accise et la taxe fédérale de vente de 9 p. cent aux combustibles de chauffage et d'éclairage qui sont acquis en exonération de taxe pour être ensuite employés à des usages taxables.

Parallèlement à ces changements, la taxe fédérale normale de vente sur l'essence et le carburant diesel, qui comporte actuellement un taux spécifique (par exemple, 1.1 cent le litre (5 cents le gallon) d'essence ordinaire), sera transformée en taxe *ad valorem* de 9 p. cent sur le prix de vente aux détaillants. Cette mesure n'aura pas d'incidence

personnel est étendue à toute l'essence, le diesel et à tous les carburants d'aviation et de marine utilisés au Canada; de plus, son taux est porté à 5.5 cents le litre (25 cents le gallon). Pour les utilisateurs privés d'essence, la hausse sera donc de 4 cents le litre, soit environ 18 cents le gallon.

L'aviation commerciale, les entreprises de camionnage, les chemins de fer, les transports maritimes, les autocars, les provinces, les municipalités et certains autres utilisateurs exonérés commenceront donc à payer la taxe au taux normal.

Un remboursement de 2.2 cents le litre (10 cents le gallon) sera prévu pour l'essence et le carburant diesel achetés par les agriculteurs pour servir à la ferme dans les machines agricoles, par les pêcheurs afin de servir dans les bateaux pour la pêche commerciale et par les municipalités pour les autobus de transport public.

La hausse de la taxe d'accise à 5.5 cents le litre et son extension aux utilisateurs commerciaux et au carburant diesel devraient rapporter près de \$2.5 milliards de plus par an au trésor fédéral.

L'exonération actuelle des combustibles de chauffage domestique n'est pas modifiée.

Les carburants sont généralement moins chers au Canada que dans les autres grands pays industriels occidentaux, les Etats-Unis compris. Par exemple, le prix de détail de l'essence à Montréal, compte tenu de la taxe d'accise actuelle de 1.5 cent le litre (7 cents le gallon), était inférieur d'environ 8 cents le litre (37 cents le gallon) au prix de l'Etat de New York en septembre.

Au Royaume-Uni, les prix de détail sont de 2½ fois ceux du Canada. Dans des pays tels l'Allemagne de l'Ouest, la France et l'Italie, les prix sont de trois à quatre fois plus élevés qu'ici. En septembre, le prix de détail du carburant diesel était au Canada de 6 à 7 cents le litre (27 à 32 cents le gallon) moins élevé qu'aux Etats-Unis, le litre. Les carburants d'aviation sont eux aussi généralement moins coûteux au Canada.

Les taxes directes sur l'essence sont également plus faibles dans notre pays que dans les autres nations industrielles occidentales. Ces droits s'élèvent à 28 cents le litre au Royaume-Uni, à 29 cents en Allemagne, à 50 cents en France et à 58 cents en Italie. Le chiffre comparable au Canada est de 7 cents, à Montréal.

Malgré cette majoration de taxe et la hausse prévue des prix du pétrole brut, le prix de détail des carburants devrait rester moins élevé ici qu'aux Etats-Unis. Le tableau 1 présente l'évolution prévue des prix de détail de l'essence dans les deux pays, compte tenu du relèvement escompté des prix du brut. Même après la majoration de taxe proposée, les prix canadiens seront de beaucoup inférieurs aux prix américains. Ce fait est encore plus remarquable si l'on songe que, de 1973 à 1978, les prix de détail ont été en moyenne de quelque 9 p. cent plus élevés au Canada qu'aux Etats-Unis.

Implications

Mesures de canadianisation. Un certain nombre de mesures envisagées permettraient d'accroître l'importance des capitaux canadiens dans l'industrie pétrolière, notamment dans le cas des nouvelles sources d'énergie comme les pétroles non conventionnels et les ressources des régions pionnières.

Le principal objectif de la nouvelle stratégie énergétique est l'autonomie pétrolière d'ici 1990. Les mesures présentées dans le budget en matière de prix et d'imposition ont été conçues dans cet esprit. Nous estimons que, d'ici 1985, ces dispositions se traduiront par des économies d'importations d'environ 100 millions de barils par an, soit à peu près \$2,5 milliards aux prix actuels. Si l'on tient compte des initiatives que présentera prochainement le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources, nos importations nettes de pétrole pourraient être ramenées à un niveau compatible avec l'objectif d'autonomie visé par le gouvernement pour 1990.

Il est évident que, faute de nouvelles mesures énergétiques, le Canada serait de plus en plus exposé aux aléas du marché international du pétrole. Il pourrait en découler des conséquences très sérieuses. Mis à part le fardeau que notre importante dépendance à l'égard du pétrole étranger continuera de faire peser sur notre balance des paiements, la possibilité d'une pénurie de pétrole à la suite d'une perturbation des approvisionnements pourrait avoir des effets graves sur l'activité économique.

Le gouvernement est cependant conscient des effets économiques d'une hausse des prix. Aussi prévoit-il:

- une hausse progressive des prix du pétrole brut afin de laisser aux Canadiens le temps de s'adapter;
- une indication de la hausse des prix à long terme, de façon à fournir aux Canadiens un cadre bien défini de planification;
- un plafond, pour les prix intérieurs, de 85 p. cent du prix à Chicago ou du prix international (le moindre des deux étant retenu) afin de protéger la compétitivité de l'industrie canadienne;
- un crédit d'impôt remboursable au titre de l'énergie, qui serait conçu principalement en faveur des Canadiens à revenu modique, qui sont les moins capables de faire face à des prix plus élevés; et
- une aide à la région de l'Atlantique, qui dépend fortement du pétrole pour la production de l'électricité: des subventions fédérales faciliteraient le remplacement du pétrole à long terme, tandis que des paiements directs atténueraient le coût des ajustements à court terme.

Taxes de vente et d'accise sur les carburants de transport

Pour promouvoir les économies d'énergie, la taxe d'accise de 1,5 cent le litre (7 cents le gallon) d'essence et de carburant d'aviation à usage

Un certain nombre d'autres éléments importants d'une politique énergétique nationale sont actuellement mis au point par le ministère de l'Energie, des Mines et des Ressources. De plus amples renseignements seront donnés à ce sujet dans un document à publier cette semaine. Mentionnons les points suivants.

Banque canadienne de l'énergie. Une banque fédérale-provinciale serait créée afin de financer les projets qui sont conformes aux objectifs énergétiques du Canada et favorisent une participation accrue du secteur privé dans le domaine de l'énergie. La Banque aurait un caractère essentiellement commercial et elle accroîtrait la capacité et la propension des Canadiens à participer plus activement aux projets futurs visant à promouvoir l'autonomie énergétique. Elle pourrait financer des projets tels l'expansion du système de distribution du gaz outre le périmètre de la ville de Québec, la construction d'une usine d'huile lourde, l'exploration par des petites entreprises canadiennes indépendantes et la mise en valeur fédérale-provinciale d'une centrale électrique maritime.

Pendant les quatre premières années, la Banque serait financée par des apports de capitaux fédéraux équivalant à 10 p. cent du produit de la nouvelle taxe énergétique la première année, plus 5 p. cent par an jusqu'à un maximum de 25 p. cent de ces recettes d'ici 1983. Les provinces auraient à fournir des capitaux propres et des prêts à la Banque. Le montant estimatif des capitaux fournis par le gouvernement fédéral serait le suivant:

	1980-81	1981-82	1982-83	1983-84
Contribution fédérale à la Banque canadienne de l'énergie	42	246	530	908

Initiatives de conservation. Le gouvernement fédéral envisage un certain nombre de mesures visant à encourager les Canadiens à économiser l'énergie. Par exemple, sous réserve d'ententes satisfaisantes sur le plan de l'efficacité et de l'équité, le gouvernement pourrait transférer le Programme canadien d'isolation thermique des résidences aux provinces et fournir les ressources nécessaires à une intensification des efforts. De plus, le gouvernement envisage de mettre en place, dans la région de l'Atlantique, un programme d'aide aux économies dans l'industrie et un programme d'accroissement de l'efficacité des fournaises à l'huile existantes.

Remplacement du pétrole. Le gouvernement fédéral est disposé à appuyer la conversion des centrales thermiques de la région de l'Atlantique au charbon ou à un mélange charbon-pétrole. De plus, le gouvernement fédéral, de concert avec les provinces, lancerait un programme de conversion rapide au gaz naturel des installations fonctionnant à l'huile, notamment pour celles qui appartiennent aux administrations publiques et aux grandes entreprises industrielles privées.

Autres éléments d'une politique énergétique globale

de prix prévue pour le 1^{er} janvier 1983. Un autre examen aurait lieu le 1^{er} janvier 1984 de manière que, si le prix du brut intérieur livré à Toronto (compte tenu de la hausse de \$2.25 prévue à cette date) est inférieur à 85 p. cent du prix à Chicago ou du prix international (le moindre étant retenu), la différence s'ajouterait à l'augmentation de prix prévue pour le 1^{er} janvier 1984.

Toutes les majorations du prix intérieur du pétrole seraient subordonnées à la condition que le prix moyen à Toronto ne dépasse pas 85 p. cent du prix à Chicago ou du prix international, selon le moins élevé des deux.

De plus, une étude conjointe fédérale-provinciale-industrie serait entreprise afin de déterminer s'il serait possible et souhaitable, pour améliorer sensiblement les approvisionnements, de prévoir de nouveaux encouragements à la récupération supplémentaire et à la production de gaz en formation étanche, ou à tout le pétrole et le gaz nouveaux. Les prix internationaux sont déjà disponibles pour le pétrole synthétique tiré des sables bitumineux et du pétrole lourd valorisé.

Gaz naturel. La date d'expiration de l'entente actuelle sur les prix du gaz naturel serait repoussée jusqu'au 1^{er} février 1984 de façon à maintenir le rapport actuel de 85 p. cent entre les hausses de prix du gaz et celles du pétrole selon la teneur en énergie, c'est-à-dire que pour chaque majoration de \$1 le baril d'huile, le prix du gaz naturel livré à Toronto augmenterait de 15 cents les mille pieds cubes (MPC). Pour encourager l'expansion des ventes de gaz dans le pays, un prix incitatif équivalant à 65 p. cent de la partit   unité thermique britannique (UTB) serait offert aux distributeurs de gaz sur les quantités supplémentaires, et la zone tarifaire de l'Ouest serait étendue jusqu'à la ville de Québec.

Taxes d'accise

Pour promouvoir immédiatement la conservation de l'énergie, la taxe fédérale d'accise sur l'essence et l'essence d'aviation à des fins personnelles est étendue à toutes les catégories d'essence, de diesel, de carburants d'aviation et de marine consommées au Canada et le taux de la taxe est porté de 7 cents    25 cents le gallon à compter du 12 décembre 1979.

Nouvelle taxe énergétique

Le gouvernement fédéral propose d'imposer une nouvelle taxe énergétique qui prélèverait environ la moitié du produit des hausses annuelles de prix dépassant \$2 le baril sur le pétrole et 30 cents le millier de pieds cubes sur le gaz. Toutes les recettes provenant de cette taxe seraient consacrées à des initiatives dans le domaine de l'énergie, notamment à des apports de capital à la Banque canadienne de l'énergie que nous avons proposée. Les modalités techniques de la taxe restent à élaborer.

Avec l'augmentation des importations nettes à laquelle s'attend l'ONE pour l'avenir prévisible, nos perspectives à court terme sont particulièrement préoccupantes et démontrent le danger de dépendre d'importations accrues de pétrole étranger. La production pétrolière intérieure est actuellement à son maximum, et les exportations de brut léger classique vers les Etats-Unis ont été presque entièrement arrêtées, si l'on fait abstraction des quantités vendues dans le Midwest américain en échange de volumes identiques livrés dans l'Est du Canada. Les stocks de produits pétroliers sont inférieurs au niveau voulu et la consommation augmente rapidement. En fait, la demande de produits pétroliers a été plus élevée de 3.4 p. cent, entre janvier et septembre 1979, à la demande de la même période en 1978. La consommation d'essence, à elle seule, a grimpé de 4.3 p. cent, alors qu'elle diminuait de 4 p. cent aux Etats-Unis. En résumé, la situation offre-demande, sans être trop sombre, s'annonce serrée pour cet hiver. Tout imprévu, comme une perturbation importante des approvisionnements internationaux, l'arrêt d'une raffinerie ou un hiver particulièrement froid, risque de créer des difficultés réelles, en particulier dans l'Est du Canada.

Mesures énergétiques contenues dans le budget

C'est à la lumière de ces perspectives inaccaptables d'approvisionnement et de notre dépendance croissante à l'égard du pétrole importé que le gouvernement fédéral a examiné à fond la politique énergétique canadienne, en consultation avec les provinces et l'industrie. A la conférence des Premiers ministres du mois dernier, le gouvernement fédéral a exposé les éléments de la stratégie nationale proposée en matière d'énergie. Bien qu'une entente définitive avec les provinces n'ait pas encore été conclue sur tous les aspects du programme, deux mesures importantes sont annoncées dans le budget, soit une hausse des taxes d'accise sur les carburants et une nouvelle taxe énergétique sur les recettes pétrolières.

Fixation des prix

L'élément central est une entente sur la fixation des prix du pétrole et du gaz. Pour la préparation du budget, on a supposé que les prix seraient établis de la façon suivante. (L'adoption de ce régime de prix dépend de la conclusion d'une entente acceptable en matière d'énergie, et notamment de l'imposition d'une taxe énergétique qui soit applicable.)

Pétrole. Le prix du pétrole à la tête du puits augmenterait en 1980 de \$1 le baril le 1^{er} janvier, de \$2 le 1^{er} juillet et de \$1 le 1^{er} octobre. Ensuite, de 1981 au 1^{er} janvier 1984 inclusivement, ce prix augmenterait de \$2.25 le baril le 1^{er} janvier et le 1^{er} juillet. Ces nouveaux prix seraient examinés le 1^{er} janvier 1983 de façon que, si le prix du brut intérieur livré à Toronto (compte tenu de la hausse prévue à cette date) est inférieur à 75 p. cent du prix à Chicago ou du prix international (le moindre des deux étant choisi), la différence serait ajoutée à la hausse

Tableau 2

Prévisions de l'offre et de la demande de pétrole de l'ONE

	1978	1985	1990	1995
(Mb/j)				
Demande	1775	2022	2134	2279
Offre	1430	1289	1331	1392
Importations nettes	345 ⁽¹⁾	733	803	887

(¹) Chiffres réels (y compris une diminution des réserves d'environ 74 Mb/j).

Définition du problème

Les événements de la dernière année ont modifié sensiblement le cadre international dans lequel le Canada doit prendre ses décisions en matière énergétique et ont souligné la fragilité du marché international du pétrole. Avant la révolution iranienne, ce marché était peu résistant et les prix réels s'effritaient, les exportateurs offrant des rabais afin de maintenir leur part du marché.

La révolution iranienne a tout changé. La diminution des approvisionnements qui en a résulté a entraîné des tensions considérables sur le marché international et l'Organisation des pays exportateurs de pétrole (OPEP) a pu relever ses prix en 1979 bien plus vite que prévu. Actuellement, le prix du brut étranger à Montréal est en moyenne d'environ \$25.70 le baril, soit \$16.50 de plus qu'il y a un an. Le prix du pétrole intérieur est actuellement inférieur de quelque \$10 le baril au prix international.

Face à cette situation, les pays membres de l'Agence internationale de l'énergie (AIE) ont convenu de diminuer leur demande de pétrole sur le marché mondial d'environ 5 p. cent de la consommation de l'AIE d'ici le dernier trimestre de 1979. A la conférence au sommet de Tokyo, en juin, le Premier ministre a rappelé l'engagement du Canada de réduire les importations nettes de pétrole cette année et de ramener le taux moyen de croissance de la consommation canadienne de pétrole après 1980 à 1 p. cent par an (contre environ 1.7 p. cent selon les prévisions précédentes de l'ONE).

Après les hausses de 1973-74 de l'OPEP, le précédent gouvernement fédéral avait adopté une politique de prix unique du pétrole au Canada et accepté que les prix intérieurs soient relevés par étape vers le niveau mondial. Cependant, les majorations récentes des prix de l'OPEP ont accru sensiblement l'écart entre les prix intérieurs et internationaux. Si l'on maintenait la politique actuelle de relèvement des prix intérieurs de \$1 le baril tous les six mois, et en supposant que les prix de l'OPEP n'augmentent pas en termes réels, il faudrait attendre 1990 pour que les prix canadiens du pétrole atteignent le niveau mondial.

Dans son dernier rapport sur l'offre et la demande de pétrole (septembre 1978), l'ONE a prévu que le Canada deviendrait beaucoup plus dépendant à l'égard du pétrole importé. En 1978, les importations nettes (gaz de pétrole liquéfiés non compris) ont été en moyenne d'environ 345,000 barils par jour. Comme l'indique le tableau 2, l'Office prévoit une hausse impressionnante des importations nettes de pétrole, qui devraient passer à 733,000 barils par jour en 1985, 803,000 en 1990 et 887,000 en 1995.

Si la situation est encourageante dans le cas de l'énergie en général et du gaz naturel en particulier, il est évident que le Canada a un problème sérieux dans le cas du pétrole. Comme le montre le tableau 1, le déficit des échanges pétroliers approchait \$1.5 milliards en 1978. Les réserves de pétrole classique ont diminué en général depuis le début des années 70 et, si la production se maintient au niveau actuel, ces réserves ne devraient plus durer que dix ans. Malgré les perspectives prometteuses offertes à long terme par les sables bitumineux et le pétrole des régions pionnières, la production intérieure de pétrole devrait diminuer tout au long des années 80 si d'importants gisements ne sont pas découverts dans le bassin sédimentaire occidental.

La valeur d'environ \$15.5 milliards. D'ici 1987, les prix augmenteront presque certainement, ce qui pourrait accroître considérablement la valeur totale des ventes.

Source: Statistique Canada, *Exports—Commerces de marchandises, n° de cat. 65-202; Imports—Commerces de marchandises, n° de cat. 65-203.*

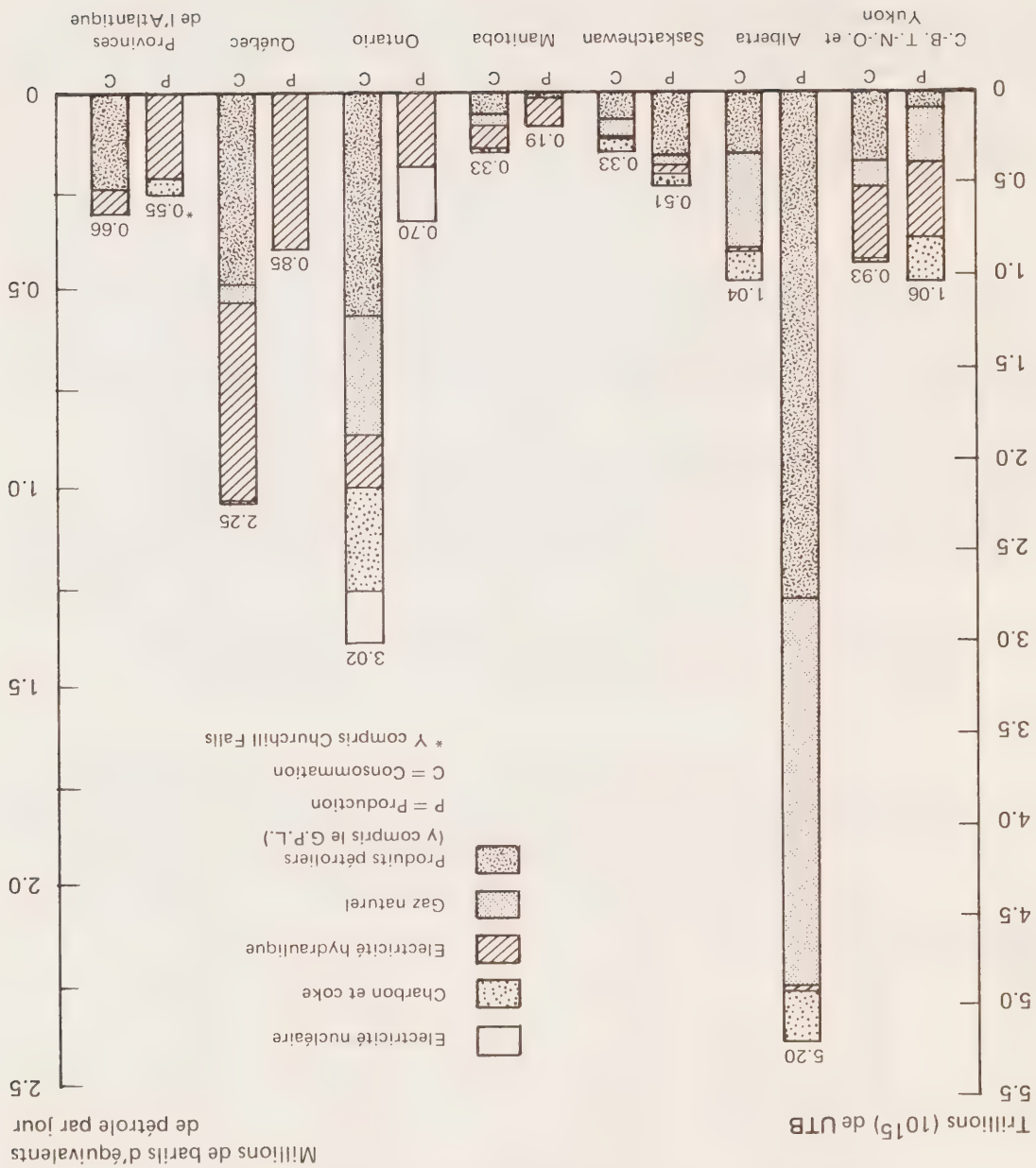
	1966	1970	1971	1972	1973	1974	1975	1976	1977	1978
Pétrole	- 105	129	172	344	647	1045	171	- 624	- 1065	- 1427
Gaz naturel	91	201	244	299	343	488	1084	1607	2028	2190
Charbon & coke	- 144	- 135	- 83	- 90	- 9	- 84	- 160	- 13	- 66	- 8
Electricité	6	22	37	59	103	170	91	153	362	477
Uranium	37	- 34	13	55	69	83	121	241	208	646
Total	- 115	185	383	667	1153	1702	1307	1364	1467	1878

(Millions de \$)

Déséquilibre des échanges canadiens de produits énergétiques
Exportations nettes

Tableau 1

Graphique 1
Production et consommation régionales d'énergie primaire — 1978



Politique énergétique

Contexte

Notre consommation totale d'énergie primaire, l'équivalent d'environ 1,5 milliard de barils de pétrole en 1978, place les Canadiens parmi les plus gros consommateurs d'énergie dans le monde. Même si l'on tient compte du climat rigoureux, de l'immensité du pays et de l'importance de l'énergie pour leur production industrielle, les Canadiens utilisent une grande quantité d'énergie. Sur le total consommé, 44 p. cent étaient fournis par le pétrole, 25 p. cent par l'électricité, 18 p. cent par le gaz naturel, 9 p. cent par le charbon et 3 p. cent par l'énergie nucléaire. Dans l'ensemble, l'énergie représentait des dépenses d'environ \$22 milliards en 1978, soit un peu moins de 10 p. cent du Produit national brut (PNB).

Les richesses énergétiques du Canada ne sont pas réparties de manière égale, et le déséquilibre entre la consommation et la production est plus prononcé au niveau régional qu'à l'échelle nationale (voir le graphique 1). Dans l'ensemble, l'Ouest canadien est un exportateur net d'énergie (en particulier de pétrole, de gaz et de charbon), tandis que l'Est du pays (Manitoba y compris) est un importateur net d'énergie. Il y a évidemment des exceptions pour certaines formes d'énergie, par exemple l'hydro-électricité, qui est relativement abondante à Terre-Neuve, au Québec, au Manitoba et en Colombie-Britannique. Cette dernière province, qui produit à la fois du pétrole et du gaz naturel, est un importateur net de pétrole.

Malgré une forte consommation intérieure, la production d'énergie primaire du Canada dépassait la demande d'environ 6 p. cent en 1978. En fait, le Canada a été cette année-là un exportateur net d'énergie. Comme l'indique le tableau 1, ces échanges d'énergie se soldaient par un excédent de près de \$2 milliards l'an dernier.

Pour le gaz naturel, les perspectives commerciales présentées dans le dernier rapport de l'Office national de l'énergie (ONE) restent encourageantes. L'Office a déterminé que l'excédent de gaz par rapport aux besoins canadiens, compte tenu de l'expansion de la demande intérieure et des marchés de l'Est canadien, dépassait considérablement les chiffres indiqués dans son rapport de février (10 trillions de pieds cubes (TPC) contre 3,8 TPC en février). Prenant en considération la capacité de production des réserves établies, le gouvernement a approuvé la délivrance de permis d'exportation, par l'Office, pour de nouvelles quantités de gaz s'élevant à environ 3,8 TPC au total d'ici 1987. Même aux prix actuels, ces exportations ont une

Incidence sur les recettes fédérales des mesures fiscales du budget—Fin

Incidence sur les recettes

Entrée en
vigueur
1979/80 1980/81 1981/82 1982/83 1983/84

(Millions de \$)

Impôt sur le revenu et régime fiscal
de la famille

—Règles d'attribution pour les
couples séparés*

Immédiate Incidence négligeable sur les recettes.

—Paiements de soutien aux
enfants et conjoints de droit
commun *

Immédiate Aucune donnée sur les montants de ces paiements
n'a été cueillie.

—Roulements de biens entre
conjoints exonérés d'impôt *

1^{er} janvier 1980 Incidence négligeable sur les recettes.

Elargissement de la déduction pour
frais médicaux *

Immédiate Incidence négligeable sur les recettes.

Déductibilité des coûts d'aéronefs
d'employés *

1980 Aucune estimation de l'usage fait d'aéronefs par des
employés.

Exonération pour les fiducies de
rémunération de congé

1^{er} janvier 1972 Aucune estimation disponible, faute d'accès aux
renseignements détaillés des déclarations d'impôt.

Autres modifications d'ordre
technique *

Différentes dates Mesures préventives pour la plupart.

* Un astérisque indique que la mesure touche également des recettes fiscales provinciales.

Incidence sur les recettes fédérales des mesures fiscales du budget—Suite

Incidence sur les recettes

Entrée en
vigueur

1979/80 1980/81 1981/82 1982/83 1983/84

(Millions de \$)

Autres mesures

Versements des gains en capital
sur les terres agricoles dans un
REER*

Immédiate

Manque à gagner d'environ \$5 millions par an.

Encouragement aux bateaux de
pêche de l'Atlantique*

Immédiate

Abouit à un report d'impôt. L'incidence sur les
recettes dépendra de l'usage fait de
l'encouragement et les arrangements de location.

Exemption majorée pour les
pompiers volontaires*

1^{er} janvier 1980

—

—2

—2

—2

—2

Dégreèvement au titre d'emploi
temporaire à l'étranger*

1^{er} janvier 1980 Aucun chiffre disponible sur les rémunérations
d'employés affectés dans des pays prescrits.

1^{er} avril 1980

—

—

—5

—

—

Extension temporaire de
l'allocation pour épuisement
réduit*

Étendre et élargir le champ
d'application de l'amortissement
accéléré au titre de la conservation
d'énergie*

Immédiate

Manque à gagner d'environ \$5 à \$10 millions par an.

Modification de l'application de la
taxe de vente sur les cosmétiques

Immédiate

+5

+30

+35

+40

+45

Étendre la taxe de vente aux
travaux photographiques

Immédiate

+2

+10

+12

+14

+16

Restreindre la taxe de vente sur les
récipients et couvercles

Immédiate

Majoration des recettes d'environ \$5 millions par an.

Modification de l'exonération de la
taxe de vente pour le matériel de
transport

Immédiate

Mesure préventive. Aucune estimation disponible.

Conversion de taxe spécifique en
prélèvement ad valorem pour
l'essence et les carburants diesel

Immédiate

Mesure préventive. Maintient la valeur réelle de la
taxe fédérale de vente.

Restriction relative aux cotisations
aux régimes non enregistrés de
pensions des employés*

Immédiate

Mesure préventive. Manque à gagner considérable
sans mesure corrective.

Changement dans le calendrier de
la déduction au titre des frais payés
d'avance*

Immédiate

Mesure préventive. Manque à gagner considérable
sans mesure corrective.

Modification de l'imposition des
ventes de rachats de biens*

Immédiate

Aucune estimation disponible, faute d'accès aux
renseignements détaillés des déclarations d'impôt.

fiscales du budget

Incidence sur les recettes		Entrée en vigueur				
	1983/84	1982/83	1981/82	1980/81	1979/80	
Taxe d'accise sur les carburants de transport, moins abattements	+2455	+2470	+2495	+2545	+535	Immédiate
Taxe à l'énergie sur revenus de producteurs provenant d'augmentation de plus-values des prix du pétrole et du gaz	+3630	+2650	+1640	+415	—	1 ^{er} juillet 1980
Credit d'impôt remboursable au titre de l'énergie	—1000	—1000	—500	—	—	1 ^{er} janvier 1980
Régime de placement en actions ordinaires canadiennes*	—70	—60	—25	—	—	1 ^{er} janvier 1980
Modification des dispositions des REER pour promouvoir les placements en actions*						
Obligations pour l'expansion des petites entreprises*						
Déductibilité du salaire des conjoints par une entreprise non constituée*						
Amortissement accéléré réduit pour les avoirs pétroliers et gaziers*	+165	+150	+120	+75	—	Immédiate
Surtaxe temporaire sur les sociétés	—	+95	+510	+370	+10	Immédiate
Droits majorés sur le tabac	+85	+85	+85	+85	+20	Immédiate
Droits modifiés sur les boissons alcooliques	+145	+140	+135	+130	+20	Immédiate
Nouveau crédit d'impôt à l'emploi des jeunes et des handicapés	—115	—250	—250	—135	—	1980
Caractère remboursable de l'abattement de 16,5 p. cent de l'impôt des particuliers aux résidents québécois	—35	—30	—20	—10	—	1 ^{er} janvier 1980
Incidence globale des autres mesures sur les recettes	+55	+45	+40	+35	+10	
Total net	+5035	+4040	+4000	+3365	+595	

78	Autres dispositions relatives à l'entreprise.....
78	Diminution induite des gains en capital.....
79	Associations et taux d'imposition des petites entreprises
79	Régimes non enregistrés d'avantages sociaux
80	Frais payés d'avance.....
80	Actions privilégiées à terme
80	Autres allègements
82	Autres mesures
85	Autres mesures relatives aux taxes de vente et d'accise et au tarif douanier
85	Alcools et tabac
88	Récipients et couvercles.....
88	Période de dégrèvement de la taxe d'accise pour certains utilisate-
88	teurs d'essence d'aviation
89	Cosmétiques.....
89	Production expérimentale d'alcool à titre de carburant
89	Exonération des aéronefs et du matériel de transport
90	Travaux photographiques
90	Droits de douanes
91	Dispositions du dernier budget

49	Incidence sur les recettes fédérales des mesures fiscales du budget
52	Politique énergétique
56	Les mesures énergétiques dans le budget
59	Taxes de vente et d'accise sur les carburants de transport
62	Crédit d'impôt remboursable au titre de l'énergie
63	Équipement permettant d'économiser l'énergie
64	Surtaxe sur les sociétés
65	Principaux encouragements à l'entreprise
65	Obligations pour l'expansion des petites entreprises
65	Régime de placement en actions ordinaires canadiennes
67	Placements des REER en actions
68	Sociétés provinciales de capital risque
68	Emploi à l'étranger
70	Expansion régionale
70	Investissements dans les régions de l'Atlantique et de Gaspé
70	Mesure favorable aux bateaux de pêche dans la région de l'Atlantique
72	Autres dispositions fiscales des particuliers
72	Emploi des conjoints
72	Gains en capital sur les terres agricoles
73	Régime fiscal de la famille
74	Abattement remboursable pour le Québec
74	Pompiers volontaires
74	Obligation de fournir un numéro d'assurance sociale
75	Fiscalité des ressources
75	Allocation pour l'exploitation dans les régions pionnières
75	Déductibilité du coût des avoirs miniers canadiens
76	Impôts miniers et institutions exonérées
77	Disposition des avoirs miniers par les non-résidents
77	Actifs sociaux dans l'industrie minière
77	Autres changements relatifs aux ressources

8. Que la liste B de ladite loi soit modifiée en remplaçant la mention « 99 p.c. » par celle de « 100 p.c. ».

9. Qu'un texte législatif fondé sur la présente motion soit réputé être entré en vigueur le 12 décembre 1979, s'être appliqué à toutes les marchandises mentionnées à ladite motion qui ont été importées ou sorties d'entrepôt en vue de leur consommation à compter de cette date et s'être appliqué aux marchandises qui ont été importées antérieurement et qui n'ont pas été déclarées en douane en vue de leur consommation avant cette date.

Numéro
tarifaire

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
---------------------------------------	---	------------------	---------------------------------------	---	------------------

Le gouverneur en conseil peut, par voie de décret, exempter en totalité ou en partie, toutes marchandises ou catégories de marchandises pour toute catégorie de personnes, d'une ou de la totalité des exigences concernant la période de six mois relative à la propriété, possession ou l'usage que prescrit le présent numéro.

Les marchandises qui ont le droit d'entrer en vertu du présent numéro sont exemptes d'imposition, nonobstant les dispositions de la présente loi ou de toute autre loi, sauf que

- a) tout article importé en vertu du présent numéro et acquis par la personne qui demande l'exemption que prévoit le présent numéro, après le 31 mars 1977, et dont la valeur imposable déterminée en vertu de la Loi sur les douanes est supérieure à \$10,000, est assujetti aux droits et aux taxes autrement prescrits sur la partie de la valeur imposable qui dépasse \$10,000, et
- b) toutes marchandises importées en vertu du présent numéro qui sont vendues ou d'autre façon aliénées dans les douze mois qui suivent leur importation sont assujetties aux droits et aux taxes autrement prescrits.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion				
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
69005-1	Cadeaux occasionnels, expédiés de l'étranger par des personnes à des amis au Canada ou apportés au Canada par des non-résidents personnellement à titre de présents à des amis, et n'étant pas des objets de réclame, du tabac ni des boissons alcooliques, quand leur valeur ne dépasse pas <i>vingt-cinq</i> dollars dans un cas quelconque, en vertu des règlements que peut prescrire le Ministre	En fr.	En fr.	En fr.
	Nonobstant les dispositions de la présente loi ou de toute autre loi, la valeur imposable déterminée autrement en vertu de la <i>Loi sur les douanes</i> dans le cas de tout cadeau occasionnel décrit dans le présent numéro qui, si ce n'était que sa valeur dépasse <i>vingt-cinq</i> dollars dans un cas quelconque, aurait le droit d'entrer en vertu du présent numéro, doit être réduite de <i>vingt-cinq</i> dollars.	En fr.	En fr.	En fr.
69640-1	Enregistrements sonores à caractère instructif pour la promotion de la connaissance des arts, sciences, professions et métiers, mais à l'exclusion des enregistrements musicaux ou des enregistrements à caractère récréatif ou publicitaire; <i>enregistrements de la Bible, y compris les passages de celle-ci et les commentaires s'y rapportant</i>	En fr.	En fr.	En fr.
		En fr.	En fr.	En fr.
70320-1	Marchandises importées par un membre des Forces canadiennes ou un employé du gouvernement du Canada, ou par un ancien résident du Canada qui revient résider au pays, et acquises par lui durant une absence du Canada d'au moins une année pour son usage personnel ou domestique, et lui ayant effectivement appartenu à l'étranger et ayant été en sa possession et à son usage pendant au moins six mois avant son retour au Canada	En fr.	En fr.	En fr.
	<i>Les dispositions du présent numéro tarifaire s'appliquent aux boissons alcooliques dont la quantité ne dépasse pas quarante onces et au tabac dont la quantité ne dépasse pas cinquante cigares, deux cents cigarettes et deux livres de tabac fabriqué lorsque a) ils sont contenus dans les bagages accompagnant l'importateur et b) aucune exemption n'est demandée à l'égard de boissons alcooliques ou de produits du tabac en vertu de tout autre numéro tarifaire au moment de l'importation.</i>	En fr.	En fr.	En fr.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
40960-1	Toitures, couloirs, échelles, sections murales avec ou sans portes incorporées, matières et pièces, tout ce qui précède devant servir à la construction ou à la réparation de silos pour ensiler le fourrage, ou de réservoirs ou de récipients pour entreposer les excréta d'animaux	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c. 10 p.c.	10 p.c. 17½ p.c.	25 p.c. 35 p.c.
41233-1	Feuilles ou plaques de métal, de plastique ou d'autres matières, enduites de photopolymères, pour la production de clichés, matières pour de tels clichés, devant servir à la reproduction des textes et illustrations dans les journaux par le procédé de la typographie	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr. 10 p.c.	En fr. 15 p.c.	25 p.c. 25 p.c.
44140-1	Cartouches à deux coups destinées à servir comme épouvantails	En fr.	En fr.	En fr.	10 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
44503-1	Pièces d'installations et d'accessoires d'éclairage électrique qui seraient autrement classifiées dans le numéro tarifaire 44500-1, mais à l'exclusion des cordons, prises, douilles, commutateurs et connecteurs électriques, ballasts ou ensembles comprenant l'un quelconque des articles qui précèdent.....	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
44533-1	Appareils de T.S.F. et de télévision, et leurs pièces, n.d. <i>Sauf que</i> a) dans le cas des télécouleurs qui sont fabriqués dans tout pays, colonie, protectorat ou territoire auquel les avantages du Tarif de préférence britannique ont été accordés, le Tarif de la nation la plus favorisée s'applique jusqu'au 31 décembre 1981. b) dans le cas des appareils de télévision et leurs pièces, qui doivent servir dans des lignes de télédistribution, et qui sont fabriqués dans le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord, les îles Anglo-Normandes, l'île de Man, ou la république d'Irlande, le Tarif de la nation la plus favorisée s'applique.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion							
Numéro tarifaire		Tarif de	Tarif de	Tarif de	Tarif de		
		préférence la nation britannique	la nation la plus favorisée	préférence la nation britannique	la nation la plus favorisée		
7803-1	Hydrangées et autres plantes en pots, n.d.; <i>boutons, scions</i> et autres plants <i>aux fins</i> de greffe ordinaire ou de greffe par oeil détaché, n.d.; bulbes, tiges souterraines bulbeuses, tubercules, rhizomes et racines dormantes, n.d.	En fr.	12½ p.c.	20 p.c.	En fr.	12½ p.c.	20 p.c.
7804-1	Hydrangées et autres plantes en pots, n.d.; <i>boutons, scions</i> et autres plants <i>aux fins</i> de greffe ordinaire ou de greffe par oeil détaché, n.d.; bulbes, tiges souterraines bulbeuses, incluant les tiges souterraines bulbeuses de glaïeuls, tubercules, rhizomes et racines dormantes, n.d.; rosiers nains polyantha; Tous ce qui précède devant être utilisé par des fleuristes ou pépiniéristes aux fins de forçage <i>réel</i> ou pour en continuer la croissance avant de s'en défaire.	En fr.	En fr.	20 p.c.	En fr.	En fr.	20 p.c.
7810-1	<i>Cactus, cactus greffés, boutures de cactus et boutures de cactus greffés</i> <i>cactus greffés</i>	En fr.	En fr.	20 p.c.	En fr. En fr. 15 p.c.	12½ p.c. En fr. 17½ p.c.	20 p.c. 30 p.c. 25 p.c.
7935-1	Plants de rosiers, y compris les boutons et les scions, <i>aux fins</i> de greffe ordinaire ou de greffe par oeil détaché.....	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. En fr. En fr.	En fr. En fr. 12½ p.c.	En fr. 20 p.c. 20 p.c.
10900-1	Noix de toutes sortes, n.d., <i>décortiquées, classées, triées, blanchies, séchées, coupées ou tranchées ou non, mais non autrement conditionnées ou préparées</i> la livre	En fr.	En fr.	3 c.	En fr.	En fr.	3 c.
11400-1	<i>Noix de toutes sortes, conditionnées ou préparées de n'importe quelle manière, n.d., y compris les noix torréfiées, grillées, bouillies, moulues, salées, assaisonnées ou autrement apprêtées; mélanges de fruits et de noix préparés ou conditionnés de n'importe quelle manière; noix marinées ou conservées dans le sel, la saumure, l'huile ou de toute autre manière, n.d.</i>	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.

2. Que le paragraphe 13(2) de ladite loi soit abrogé.
3. Que le paragraphe 2(1) de ladite loi soit modifié
- a) par l'insertion dans la liste des numéros tarifaires au sous-alinéa a)(i), du numéro tarifaire « 15620-1 », et
- b) par le retranchement de l'alinéa b).
4. Que les numéros tarifaires 16205-1, 16210-1, 16215-1, 16305-1, 16310-1, 16315-1, 16320-1 et 16325-1, de la liste A de ladite loi soient modifiés par le retranchement de l'expression « En plus de cela, pour tous les tarifs 42½ cents le gallon ».
5. Que les numéros tarifaires 16405-1, 16405-2, 16410-1 et 16410-2 de la liste A de ladite loi soient modifiés par le retranchement de l'expression « En plus de cela 42½ cents le gallon ».
6. Que les numéros tarifaires 16501-1, 16502-1, 16503-1 et 16504-1 de la liste A de ladite loi soient modifiés par le retranchement des expressions « En plus de cela, pour tous les tarifs \$1.75 le gallon » et « En plus de cela...\$1.75 le gallon ».
7. Que la liste A de ladite loi soit modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 7803-1, 7804-1, 7935-1, 10900-1, 11400-1, 40960-1, 41233-1, 44503-1, 44533-1, 69005-1, 69640-1, 70320-1 et 70410-1, ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droits figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite loi des numéros tarifaires, des énumérations de marchandises et des taux suivants:

		Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion	
Numéro Tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence général
11400-2	Noix de toutes sortes, conditionnées ou préparées de n'importe quelle manière, n.d., y compris les noix torréfiées, grillées, bouillies, mouluës, salées, assaisonnées ou autrement apprêtées; noix marinées ou conservées dans le sel, la saumure, l'huile ou de toute autre manière, n.d.	7½ p.c.	7½ p.c.

Avis de motion des Voies et Moyens

Tarif des Douanes

1. Que l'annexe du paragraphe 3.1(3) du *Tarif des douanes* soit modifiée par le retranschement du numéro tarifaire 1400-2 ainsi que de l'énumération de marchandises et du taux de droits figurant vis-à-vis de ce numéro, et par l'insertion dans l'annexe dudit paragraphe du numéro, de l'énumération de marchandises et du taux de droits suivants:

Avis de motion des voies et moyens

Tarif des douanes

(d) sur les cigares, deux dollars et vingt cents le millier, et

(e) sur le tabac canadien en feuilles, lorsqu'il est vendu pour la consommation, onze cents la livre, poids réel.

14. Que tout texte législatif fondé sur les paragraphes 1, 2 et 10 à 13 prenne effet le 12 décembre 1979.

- (b) aux renseignements à fournir au moment de la demande d'une licence,
- (c) à la période pour laquelle la licence sera valide,
- (d) aux personnes auxquelles une licence ne sera pas accordée,
- (e) à la tenue des livres et registres,
- (f) à la cessation des opérations de fabrication, à la destruction de l'eau-de-vie et à l'aliénation de l'équipement, lors de l'expiration d'une licence, et
- (g) à la saisie de l'eau-de-vie, des alcoambics et autres appareils qui sont en possession des personnes, autrement que conformément à la Loi,
- et pour prévoir des règlements ministériels relatifs au matériel, aux locaux, aux installations et aux contrôles devant être fournis par la personne, concernant ses opérations.
8. Que les articles 254, 258, 259 et 261 soient lus et interprétés comme s'appliquant à l'eau-de-vie dénaturée et que les dispositions de l'article 251 ne s'appliquent pas aux opérations d'une personne à qui une licence spéciale provisoire a été accordée.
9. Que les droits d'accise imposés sur l'eau-de-vie ne soient pas exigibles dans le cas de l'eau-de-vie dénaturée produite par une personne à qui une licence spéciale provisoire a été accordée.
10. Que le droit d'accise sur l'eau-de-vie soit porté à dix-sept dollars et quinze cents sur chaque gallon d'esprit-preuve.
11. Que la Partie II de l'Annexe soit abrogée.
12. Que le droit d'accise sur la bière soit imposé aux taux suivants:
- (a) quarante-quatre cents le gallon sur toute bière ou liqueur de malt contenant plus de 2.5 pour cent d'alcool absolu par volume;
- (b) vingt-sept cents le gallon sur toute bière ou liqueur de malt contenant plus de 1.2 pour cent d'alcool absolu par volume, mais au plus 2.5 pour cent d'alcool absolu par volume; et
- (c) cinq cents le gallon sur toute bière ou liqueur de malt contenant au plus 1.2 pour cent d'alcool absolu par volume.
13. Que les droits d'accise sur le tabac, les cigares et les cigarettes soient imposés aux taux suivants:
- (a) sur le tabac fabriqué de toutes catégories, excepté les cigarettes, soixante-quatre livres, poids réel;
- (b) sur les cigarettes pesant au plus trois livres le millier, six dollars et dix cents le millier.
- (c) sur les cigarettes pesant plus de trois livres le millier, sept dollars et vingt cents le millier.

Avis de motion des voies et moyens

Loi modifiant la Loi sur l'accise

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur l'accise et de prévoir entre autres :

1. Que la définition de "brandy canadien" figurant au paragraphe 3(1) de la Loi soit abrogée.

2. Que les paragraphes 149(1) à (4) de la Loi soient abrogés et remplacés par ce qui suit :

"149. (1) Toute eau-de-vie produite, apportée dans ou retirée d'une distillerie doit être mise en entrepôt, admise en entrepôt ou sortie d'entrepôt de la manière et emballée de telle façon ou en telle quantité que peuvent prescrire des règlements ministériels."

3. Que les amendes imposées en vertu des paragraphes 158(1) et 163(2) de la Loi pour les infractions énumérées sous leur régime soient modifiées pour porter l'amende minimum à cinq cent dollars, pour porter l'amende maximum à dix mille dollars, pour supprimer les mentions "avec ou sans travaux forcés" dans le cas de l'emprisonnement, pour supprimer les amendes additionnelles prescrites pour les infractions subséquentes, et pour supprimer la durée minimum de l'emprisonnement.

4. Que l'article 166 de la Loi soit abrogé.

5. Que l'article 249 de la Loi soit modifié par l'adjonction, immédiatement après la définition "d'alcool dénaturé", de ce qui suit :

" "eau-de-vie dénaturée" signifie de l'eau-de-vie convenablement mélangée des dénaturants qui, de l'avis du Ministre, la rendent imposable et empêchent la récupération de l'alcool éthylique;"

6. Que le ministre du Revenu national soit autorisé à accorder une licence spéciale provisoire à toute personne qui s'est conformée aux dispositions de la présente Loi, afin de se livrer à la fabrication de l'eau-de-vie dénaturée pour usage uniquement dans l'expérimentation et le développement d'un carburant lorsque l'eau-de-vie dénaturée et le carburant sont destinés au propre usage de la personne et non à la vente ou à la distribution.

7. Que, relativement à la licence spéciale provisoire pour la production et la fabrication de l'eau-de-vie dénaturée, la Loi soit de plus modifiée pour établir des règles relatives

(a) à la provision de dépôt de garantie par les requérants,

Avis de motion

des voies et moyens

Loi sur l'accise

de la taxe, mentionnés à l'article 1 de la Partie XVII de l'Annexe III à la Loi, soit restreinte aux pièces et au matériel conçus pour faciliter le port et la manutention du fret.

56. Que l'article 5 de la Partie XVIII de l'Annexe III à la Loi soit abrogé et remplacé par ce qui suit:

"5. Matériaux d'isolation thermique conçus exclusivement pour l'isolation des bâtiments et dont le facteur de résistance thermique une fois installé (facteur R) est supérieur à 2.4 par pouce du matériau, mais ne comprenant pas les matériaux en panneaux et en feuilles d'une épaisseur qui donne un facteur de résistance thermique total inférieur à 3;"

57. Que l'article 7 de la Partie XVIII de l'Annexe III à la Loi soit abrogé.

58. Que tout texte législatif fondé sur

(a) les paragraphes 8, 16(a) et (c), 19, 32, 46, 50, 51(c) et (d), 52, 56 et 57 prennent effet le 17 novembre 1978;

(b) le paragraphe 10 prenne effet le 1^{er} janvier 1979;

(c) le paragraphe 33 prenne effet le 1^{er} avril 1975;

(d) le paragraphe 7 prenne effet le 1^{er} avril 1979;

(e) le paragraphe 44 prenne effet le 17 novembre 1978, mais que tout texte législatif fondé sur ce paragraphe ne s'applique pas à l'égard des taxes payées plus d'une année précédant cette date; et

(f) les paragraphes 1 à 6, 9, 11 à 13, 15, 16(b), 17, 18, 20 à 22, 24, 25, 27 à 31, 36, 37, 38, 47 à 49, 51(a) et (b), 53, 54 et 55 prennent effet le 12 décembre 1979.

51. Que les marchandises suivantes soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente :

- (a) les scories de haut fourneau et de chaudière, non plus transformées que broyées et criblées;
 - (b) les trains de roues auxiliaires de remorquage conçus pour transformer les semi-remorques et les trains routiers en remorques pleine longueur aux fins de dépannage sur les routes;
 - (c) les appareils conçus pour transformer les sons en signaux lumineux et devant servir aux sourds, lorsqu'ils sont achetés sur ordonnance écrite d'un médecin reconnu; et
 - (d) les chauffe-eau solaires.
52. Que les alinéas (1)(p) et (q) de la Partie XIII de l'Annexe III à la Loi soient abrogés et remplacés par ce qui suit:

“(p) des photocopieurs et autre matériel de bureau servant à la reproduction et devant être utilisés par des personnes exemptées de la taxe de consommation ou de vente en vertu du paragraphe 31 (2) et dont l'activité principale n'est pas l'imprimerie; du matériel du bureau;

- (q) des véhicules à moteur, à l'exception des véhicules désignés aux alinéas (e) et (h); ou

(r) des marchandises devant être utilisées par des personnes exemptées du paiement de la taxe de consommation ou de vente en vertu du paragraphe 31 (2), autres que les personnes visées par règlement du gouverneur en conseil.”

53. Que l'exemption du paiement de la taxe de consommation ou de vente dans le cas du matériel de production, matières de conditionnement et plans soit modifiée afin de préciser que le fabricant ou le producteur ne comprend pas une personne qui se livre à la préparation des aliments solides ou liquides dans un restaurant ou autre établissement semblable, que ces aliments solides ou liquides soient destinés à la consommation sur les lieux ou non.

54. Que l'article 6 de la Partie XVII de l'Annexe III à la Loi soit abrogé et que les marchandises suivantes soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente: aéronefs, leurs pièces et matériel, achetés ou importés et devant servir exclusivement pour

- (i) le transport aérien en commun des personnes, des marchandises ou du courrier; ou

(ii) des services aériens directement reliés à l'exploration et à la mise en valeur des ressources naturelles, à l'épandage aérien, à l'ensemencement aérien et à la lutte aérienne contre les parasites, à la sylviculture, à la pisciculture, à la construction au moyen d'aéronefs à voilure tournante, à la surveillance, la protection et la lutte aériennes contre les incendies ou à la cartographie.

55. Que l'exemption de la taxe de consommation ou de vente dans le cas des pièces et du matériel conçus pour montage permanent ou montés sur les marchandises exemptes

compte de l'obligation du titulaire de licence ou d'une autre personne en vertu des Parties II à VI de la Loi, soit applicable à toutes les sommes d'argent éventuelles qui peuvent devenir payables par cette personne au titulaire de licence ou à une autre personne, jusqu'au moment où l'obligation en vertu de la Loi est compensée.

41. Que les mentions "titulaire de licence" figurant aux paragraphes 52(6), 52(7), 52(8) et 52(10) de la Loi et de tout texte législatif fondé sur le paragraphe 40 de la présente Motion, soient élargies pour s'appliquer à toute personne qui est endettée envers Sa Majesté conformément aux Parties II à VI de la présente Loi.

42. Que l'exigence de tenir des livres et des registres, prévue au paragraphe 57(1) de la Loi, soit élargie pour s'appliquer à toute personne qui demande une déduction ou un remboursement ou drawback de toute taxe payée, ou de tout autre paiement, en vertu de la présente Loi.

43. Que les dispositions du paragraphe 57(8) de la Loi relatives aux cotisations pour défaut de tenir des registres ou livres de comptes soient élargies pour s'appliquer à une personne qui a omis de demander une licence, exigée conformément à la présente Loi.

44. Que le paragraphe 59(4) de la Loi soit abrogé.

45. Que l'amende pour tentative intentionnelle de contourner ou de défier toute taxe imposée en vertu de la présente Loi soit modifiée pour imposer une amende d'au plus douze mille dollars ou l'emprisonnement pour une durée d'au plus douze mois, ou à la fois une amende et l'emprisonnement.

46. Que la taxe d'accise de 5 p. cent sur les grosses motocyclettes et la taxe d'accise de 10 p. cent sur les moteurs d'embarcation dépassant vingt chevaux vapeur et sur les aéronefs, soient abrogées.

47. Que l'exemption dans le cas des enveloppes ou des contenants figurant à la Partie I de l'Annexe III à la Loi, autres que ceux énumérés aux alinéas 1.a) à k), soit limitée aux enveloppes ou contenants achetés ou importés par les fabricants ou des producteurs pour servir exclusivement à envelopper ou à contenir des marchandises de leur propre fabrication ou production, qui ne sont pas assujetties à la taxe de consommation ou de vente.

48. Que l'exemption dans le cas des enveloppes et des contenants énumérés aux alinéas 1.a) à k) de la Partie I de l'Annexe III soit modifiée par l'abrogation de l'exemption concernant les sacs pour l'emballage des fruits et légumes et les sacs en matière plastique pour le lait et la crème et par l'adjonction d'une exemption dans le cas des cartons pour les œufs.

49. Que l'exemption de la taxe de consommation ou de vente dans le cas des portraits photographiques de particuliers soit abrogée.

50. Que l'exemption de la taxe de consommation ou de vente de vingt-cinq pour cent du prix de vente ou de la valeur à l'acquisition, selon le cas, des remorques servant de logis soit abrogée.

32. Que la taxe ad valorem de consommation ou de vente soit imposée aux taux suivants:

(a) douze pour cent sur le prix de vente des vins et des marchandises sur lesquels un droit d'accise est imposé en vertu de la Loi sur l'accise ou serait imposé en vertu de cette même Loi si les marchandises avaient été produites ou fabriquées au Canada,

(b) cinq pour cent sur le prix de vente des articles énumérés à l'Annexe V, et

(c) neuf pour cent sur le prix de vente de toutes les autres marchandises auxquelles le paragraphe 27(1) de la Loi s'applique actuellement.

33. Que la taxe de consommation ou de vente imposée sur les marchandises produites ou fabriquées au Canada, pour usage par le producteur ou le fabricant, soit payable à l'époque où les marchandises sont affectées à l'usage.

34. Que le pouvoir d'établir un règlement, exemptant toute classe de petits fabricants ou producteurs du paiement de la taxe de consommation ou de vente sur les marchandises fabriquées ou produits par eux, soit conféré au gouverneur en conseil, sur la recommandation conjointe du ministre des Finances et du ministre du Revenu national.

35. Que le ministre du Revenu Canada soit autorisé à exiger, par lettre recommandée ou requête délivrée personnellement, la production de tout livre, registre ou renseignement par une personne à toute fin reliée à l'administration ou à l'application de ladite Loi et qu'une amende soit imposée en cas d'inobservance de l'exigence.

36. Que, lorsqu'une personne, à la date de la délivrance d'une licence, détient en stock des marchandises nouvelles ou inutilisées sur lesquelles la taxe est payée et qu'elle aurait été autorisée à acheter, conformément au paragraphe 21(2.3), (3), (3.1) ou 27(2), sans le paiement de la taxe de consommation ou de vente ou d'une taxe d'accise en vertu de sa licence si elle avait été titulaire d'une licence au moment de l'achat, le Ministre soit autorisé à accorder, de la manière qu'il peut prescrire, une déduction, un remboursement ou un paiement d'un montant égal au moindre des deux montants suivants: la taxe qui a été payée au moment de l'achat des marchandises ou la taxe qui aurait été payable si les marchandises avaient été acquises à la date de la délivrance de la licence.

37. Que les dispositions relatives au drawback des taxes imposées en vertu de la présente Loi soient modifiées pour porter le drawback de quatre-vingt-dix-neuf à cent pour cent.

38. Que l'amende pour défaut de paiement ou remise de toute taxe ou de sa fraction, payable ou recouvrable en vertu de la Loi dans le délai prescrit, soit portée à un pour cent par mois, calculée sur le solde total en souffrance.

39. Que les mentions "courrier recommandé" ou "lettre recommandée" figurant aux paragraphes 52(4), 52(6), 52(8) et 52(10) de la Loi soient élargies pour comprendre une lettre, un avis ou autre document qui est délivré personnellement.

40. Que toute exigence pour une personne de payer des sommes d'argent, autrement payables à un titulaire de licence ou à une autre personne, au Receveur général à

pétrole brut non canadien, tout montant d'indemnisation à l'importation, payé conformément à la Partie IV de la Loi sur l'administration du pétrole, à l'égard soit des marchandises ou du pétrole à partir duquel elles ont été raffinées, a été recouvré.

25. Qu'aucun remboursement de la taxe d'accise sur l'essence, les carburants d'aviation, le combustible pour moteur diesel ou autre mazout ne soit accordé lorsque ces marchandises sont vendues, ou importées par, Sa Majesté du chef d'une province.

26. Qu'une personne qui produit des demandes fausses ou trompeuses de remboursement de taxe soit coupable d'une infraction et passible d'une amende.

27. Que les taxes d'accise imposées sur les vins en vertu des articles 24 et 25 de la Loi soient abrogées et que les taxes d'accise suivantes soient imposées sur tous les vins produits au Canada ou importés:

(a) sur les vins de toute espèce ne contenant pas plus de sept pour cent d'alcool absolu par volume ... soixante cents le gallon;

(b) sur les vins de toute espèce contenant plus de sept pour cent d'alcool absolu par volume, mais pas plus de quatorze pour cent d'alcool absolu par volume ... un dollar et vingt-cinq cents le gallon; et

(c) sur les vins de toute espèce contenant plus de quatorze pour cent d'alcool absolu par volume ... trois dollars le gallon.

28. Que les taxes d'accise sur les vins soient payables, dans le cas des vins importés, par l'importateur lorsque les marchandises sont admises au Canada, dans le cas des vins canadiens, par le fabricant ou le producteur lorsque les marchandises sont livrées à l'acheteur ou retenues par le fabricant ou le producteur pour son propre usage, et, dans le cas des vins achetés ou importés par un grossiste muni de licence qui est réputé, selon le paragraphe 32(1.1) de la Loi, être un grossiste ou un intermédiaire authentique, par cette personne lorsque les marchandises sont livrées par elle à l'acheteur ou retenues pour son propre usage.

29. Que les taxes d'accise imposées en vertu de la Partie IV de la Loi ne soient pas payables dans le cas des marchandises qui sont achetées ou importées par un fabricant muni de licence en vertu de la Partie III de la Loi, ou en vertu de l'article 129 de la Loi sur l'accise, et qui doivent être incorporées à et former une partie constituante ou composante d'un article ou produit qui est assujéti à une taxe d'accise aux termes de la Loi.

30. Que, aux fins de la taxe de consommation ou de vente imposée sur les vins canadiens et importés, la définition de prix de vente soit modifiée pour comprendre les taxes d'accise imposées sur les vins.

31. Qu'une personne qui transforme le film photographique que lui a fourni son client ou qui produit une épreuve, un négatif, une diapositive ou un produit semblable à partir d'une marchandise que lui a fournie son client, soit réputée être le fabricant ou le producteur des marchandises résultant de ces opérations de transformation ou de production et soit responsable de la taxe de consommation ou de vente de 9 p. cent sur le montant demandé à son client pour ces services.

- (v) à la construction au moyen d'aéronefs à la voilure tournante,
- (vi) à la surveillance, à la protection et à la lutte aériennes contre les incendies,
- ou

(vii) à la cartographie, ou

- (c) d'une personne qui se livre aux opérations d'essais de moteurs d'aéronefs,

et non pour la vente ou tout autre usage.

20. Que le pouvoir conféré au ministre du Revenu national, en vertu de l'article 47 de la Loi, de verser un montant égal à la taxe payée sur l'essence ne s'applique pas à l'égard de l'essence achetée après le 1^{er} décembre 1979.

21. Que le ministre du Revenu national soit autorisé à verser à l'acheteur un montant égal à 2,2 cents le litre, à l'égard de chaque litre d'essence ou de combustible pour moteur diesel acheté

- (a) par un agriculteur, pour usage dans les machines ou le matériel agricole, autres que les automobiles, les familiales, les fourgonnettes et les camions,

- (b) par un pêcheur, pour usage dans une embarcation en vue de la pêche commerciale, ou

- (c) par une corporation municipale, un conseil, une commission ou une autre administration locale exploitant un service de transport public municipal, pour usage par elle dans les autobus afin d'offrir ce service

lorsque l'essence ou le combustible pour moteur diesel est destiné au seul usage de l'acheteur et non à la vente et qu'une demande a été faite au Ministre en la forme prescrite dans les quatre ans qui suivent la date de laquelle l'essence ou le combustible pour moteur diesel a été acheté.

22. Que les dispositions de l'article 47.1 et des paragraphes 47(2) et (4) de la Loi soient élargies pour s'appliquer aux paiements à l'égard de l'essence d'aviation, de l'essence et du combustible pour moteur diesel.

23. Que la période soit précisée au cours de laquelle tout montant dû à Sa Majesté du chef du Canada, à la suite du paiement en trop d'un montant à un contribuable ou à une autre personne visée dans le cas de la taxe d'accise sur l'essence, du combustible pour moteur diesel ou du carburant d'aviation, doit être payable et qu'une amende soit imposée dans les cas de défaut de paiement dudit montant dans le délai ainsi précisé.

24. Que, lorsque l'essence, le carburant d'aviation, le combustible pour moteur diesel et les autres mazouts sont exportés ou vendus comme approvisionnements de navires, une exemption, une déduction, un remboursement ou un drawback de la taxe d'accise ne soit accordé que lorsque la preuve satisfaisante pour le Ministre est produite pour établir que les marchandises ont été exportées ou vendues comme approvisionnements de navires et, dans le cas des marchandises raffinées à partir du pétrole brut canadien, prélevement à l'exportation de pétrole est imposée sur les marchandises conformément à la Partie I de la Loi sur l'administration du pétrole et a été payée et n'a pas été recouvrée et, dans le cas des marchandises qui ont été importées ou raffinées à partir du

portée générale de ce qui précède, tout montant demandé ou prévu pour la publicité, le financement, le service, la garantie, la commission ou tout autre motif, et

(A) vendu à une personne qui exploite une station-service de détail à titre de propriétaire indépendant ou de locataire du fabricant ou du producteur, le montant demandé par le fabricant ou le producteur comme le prix de vente, dans la zone où le territoire où la vente est faite, des propres produits de marque du fabricant ou du producteur à une station-service de détail qui achète ces marchandises,

(B) livré à une station-service de détail exploitée par le fabricant ou le producteur, le montant demandé ou inscrit par lui comme le prix de transfert ou un autre prix, ou

(C) vendu à toute autre personne, le plus élevé des montants qui auraient été demandés ou inscrits comme le prix prévu aux sous-paragraphe (A) et (B), si cette vente ou livraison y stipulée avait eu lieu,

dans chaque cas, avant que tout montant payable à l'égard de la taxe d'accise sur l'essence ou le combustible pour moteur diesel y soit ajouté, et, lorsque de l'avis du ministre du Revenu national, le prix de vente ainsi déterminé n'est pas un prix raisonnable aux fins du calcul du montant de la taxe payable, le Ministre peut déterminer le prix raisonnable selon lequel la taxe payable est calculée, et, dans le cas de l'essence ou du combustible pour moteur diesel importé par une personne qui n'est pas réputée être leur fabricant ou leur producteur, le prix de vente est réputé être la valeur à l'acquisition des marchandises.

18. Qu'un fabricant d'essence ou de combustible pour moteur diesel, muni de licence, soit réputé être le fabricant d'essence ou de combustible pour moteur diesel acheté d'un autre fabricant de ces produits, muni de licence.

19. Que le ministre du Revenu national soit autorisé à verser à l'acheteur, ou conformément aux modalités et conditions que le gouverneur en conseil peut prescrire par règlement, au fabricant, producteur, grossiste, intermédiaire ou autre négociant, un montant égal à la taxe d'accise payée sur l'essence d'aviation achetée au cours de la période commençant le 17 novembre 1978 et se terminant le 11 décembre 1979, lorsque l'essence d'aviation a été pour le seul usage

(a) de l'acheteur pour le transport aérien en commun des personnes, des marchandises ou du courrier,

(b) de l'acheteur pour des services aériens directement liés

(i) à l'exploration et à la mise en valeur des ressources naturelles,

(ii) à l'épandage aérien, à l'ensemencement aérien et à la lutte aérienne contre les parasites,

(iii) à la sylviculture,

(iv) à la pisciculture,

ainsi acheté ou importé exempt de taxe, et qu'elle soit payable, dans le cas d'une vente, par la personne qui vend le combustible, au moment de la livraison à l'acheteur, et, dans le cas d'une affectation à l'usage, par la personne qui utilise le combustible, au moment de cette affectation à l'usage.

13. Que le ministre du Revenu national soit autorisé à déterminer la valeur imposable du combustible pour lequel une taxe est imposée conformément à tout texte législatif fondé sur le paragraphe 12 de la présente Motion.

14. Que la taxe d'accise de 10 cents le gallon sur l'essence soit modifiée comme suit:

(a) à compter du 17 novembre 1978, la taxe d'accise sur l'essence est réduite à 7 cents le gallon,

(b) à compter du 17 novembre 1978, une taxe d'accise de 7 cents le gallon est imposée sur l'essence d'aviation,

(c) à compter du 1^{er} janvier 1979, la taxe d'accise visée aux alinéas a) et b) est modifiée à 1,5 cent le litre, et

(d) à compter du 12 décembre 1979, le taux de la taxe d'accise visée à l'alinéa c) est modifié à 5,5 cents le litre et une taxe d'accise de 5,5 cents le litre est imposée sur tous les autres carburants d'aviation et sur le combustible pour moteur diesel.

15. Qu'une taxe d'accise de 5,5 cents le litre soit imposée sur tous les mazouts autres que les carburants d'aviation et le combustible pour moteur diesel, lorsqu'ils sont vendus ou affectés à l'usage dans un moteur à combustion interne ou comme un carburant pour usage sur un navire ou autre vaisseau, et qu'elle soit payable, dans le cas d'une vente, par la personne qui vend le mazout, au moment de la livraison, et, dans le cas d'une affectation à l'usage, par la personne qui utilise le mazout, au moment de cette affectation à l'usage.

16. Que

(a) la taxe d'accise sur l'essence et la taxe de consommation ou de vente sur l'essence et le combustible pour moteur diesel soient payables au plus tard au moment de la livraison de ces produits au point de vente au détail,

(b) la taxe d'accise sur le combustible pour moteur diesel soit payable au plus tard au moment de la livraison de ces produits au point de vente au détail, et

(c) lorsque l'essence ou le combustible pour moteur diesel était détenu en stock à un point de vente au détail et que la taxe de consommation ou de vente sur cette essence ou ce combustible pour moteur diesel ou la taxe d'accise sur l'essence n'avait pas été payée ou n'était pas devenue payable le 16 novembre 1978, ou avant cette date, l'adite essence ou l'edit combustible pour moteur diesel soit réputé avoir été livré à leur acheteur le 17 novembre 1978.

17. Que, aux fins de la taxe ad valorem imposée sur l'essence et le combustible pour moteur diesel, le prix de vente soit précisé dans la Loi comme le total

(i) de tout montant que l'acheteur est responsable de payer au vendeur en raison ou à l'égard de la vente, en plus du montant demandé comme le prix (qu'il soit payable au même moment ou à une autre date) comprenant, sans restreindre la

12. Que la taxe ad valorem de consommation ou de vente de 9 p. cent soit imposée sur le combustible qui a été acheté ou importé exempt de taxe pour chauffage ou éclairage et qui est ultérieurement vendu ou utilisé à une fin pour laquelle il n'aurait pu avoir été

11. Que les taux spécifiques de la taxe de consommation ou de vente, imposés, en vertu de la Loi, sur l'essence et le combustible pour moteur diesel, soient modifiés au taux ad valorem de 9 pour cent sur le prix de vente.

1. Les produits pétroliers suivants:

(a) essence super sans plomb.	1.3 cent le litre
(b) essence de catégorie 1.	1.2 cent le litre
(c) essence de catégorie 1.	1.1 cent le litre
(d) essence sans plomb.	1.1 cent le litre
(e) combustible pour moteur diesel.	1.1 cent le litre

et, aux fins du présent article, les expressions "essence super sans plomb", "essence de catégorie 1", "essence de catégorie 2", "essence sans plomb" et "combustible pour moteur diesel" ont la signification que leur attribue tout règlement du gouverneur en conseil."

" Annexe IV

10. Que l'Annexe IV de ladite Loi soit abrogée et remplacée par ce qui suit:

" "combustible pour moteur diesel" comprend tout mazout qui est convenable pour utilisation dans les moteurs à combustion interne du type allumage par compression, autres que ceux qui devront servir ou qui seront réellement utilisés comme huile à chauffage;"

9. Que le paragraphe 2(1) de la Loi soit modifié par l'adjonction, immédiatement après la définition de "cosmétiques", de ce qui suit:

"(2) Lorsque les marchandises sont importées, cette taxe d'accise est payée par l'importateur ou le cessionnaire qui dédouane les marchandises pour la consommation à l'époque où elles sont importées ou sorties d'entrepôt pour la consommation, et lorsque les marchandises sont de fabrication ou de provenance canadienne et vendues au Canada, cette taxe d'accise est payable par le fabricant ou le producteur au moment de la livraison de ces marchandises à leur acheteur."

8. Que la paragraphe 21(2) de la Loi soit abrogé et remplacé par ce qui suit:

(b) la personne présente la preuve du voyage continu au transporteur aérien titulaire d'un permis, ou à son mandataire, de qui le transport aérien a été acheté."

(a) le voyage comprend un vol d'affrètement pour lequel la taxe est imposée en vertu du présent article ou de l'article 11; et

"(4) La taxe imposée en vertu du paragraphe (1), calculée aux termes du paragraphe (2), sur chaque montant payé ou payable en contrepartie du transport aérien d'une personne n'est pas payable dans le cas du transport acheté comme partie d'un voyage continu lorsque

7. Que l'article 10 de la Loi soit modifié par l'adjonction du paragraphe suivant:

Avis de motion des voies et moyens

Loi modifiant la Loi sur la taxe d'accise

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres:

1. Que la définition de "cosmétiques" figurant au paragraphe 2(1) de la Loi soit abrogée et remplacée par ce qui suit:
"cosmétiques" désigne les articles, matières ou préparations de toute composition ou forme, communément ou commercialement appelés articles de toilette, préparations ou cosmétiques, destinés à l'usage ou à l'application aux fins de toilette, ou pour le soin du corps humain, y compris les cheveux, ongles, yeux, dents ou toute autre partie du corps humain, soit pour le nettoyage, la désodorisation, l'embellissement, la conservation ou la restauration, et y compris les savons de toilette, les savons à barbe et crèmes à raser, les antiseptiques, produits de décoloration, dépilatoires, parfums, odeurs et préparations similaires;"
2. Que la définition de "fabriquant ou producteur" figurant au paragraphe 2(1) de la Loi soit modifiée en abrogeant l'alinéa d) et en le remplaçant par ce qui suit:
"d) une personne qui vend, autrement que dans un magasin de détail exclusivement et directement aux consommateurs, des cosmétiques qui n'ont pas été fabriqués par elle au Canada;"
3. Qu'un fabriquant ou un producteur de cosmétiques, décrit dans tout texte législatif fondé sur le paragraphe 2 de la présente Motion, qui importe des cosmétiques au Canada, soit réputé être le fabriquant ou le producteur au Canada des cosmétiques ainsi importés et non leur importateur.
4. Que le paragraphe 26(1) de la Loi soit modifié en abrogeant l'alinéa (e) de la définition de "producteur ou fabriquant".
5. Que la taxe de consommation ou de vente ne soit pas payable sur les cosmétiques vendus à, ou importés par, une personne qui est décrite à l'alinéa d) de la définition de "fabriquant ou producteur" figurant au paragraphe 2(1) et qui est un fabriquant muni d'une licence en vertu de la Loi.
6. Que le ministre du Revenu national soit autorisé à déterminer la valeur imposable des cosmétiques aux fins du calcul de la taxe de consommation ou de vente payable par le fabriquant muni d'une licence qui produit les marchandises au Canada lorsqu'une personne non résidente, réputée être le fabriquant de ces cosmétiques conformément à la Loi, omet de demander une licence, comme l'exige l'article 31 de la Loi.

Avis de motion

des voies et moyens

Loi sur la taxe d'accise

Exploration en mer des ressources

Fusions

(89) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, l'expression «au Canada» soit, à l'égard d'activités désignées d'exploration et d'exploitation des ressources, sensée comprendre et avoir toujours compris la mer et l'espace aérien se trouvant au-dessus des régions sous-marines mentionnées à l'article 255 de la Loi.

(90) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, les règles de l'alinéa 256(7)(b) de la Loi concernant le report des pertes aux années ultérieures lors d'une fusion soient modifiées en remplaçant les renvois à «un groupe de personnes liées» par des renvois à «un groupe de personnes».

<p>(81) Qu'une corporation d'assurance non résidente assujettie à l'impôt de succursale puisse réduire le montant sur lequel un tel impôt s'appliquerait à l'égard de certains transferts de biens, après le 1^{er} décembre 1979, à une corporation d'assurance résidente qui est sa filiale possédée en propriété exclusive à la condition que la filiale choisisse de payer un impôt équivalant au montant de la réduction de l'impôt de succursale aux dates prévues et dans des circonstances déterminées.</p> <p>(82) Qu'un contribuable soit autorisé à produire la formule prescrite nécessaire afin que la retenue d'impôt à la source effectuée en vertu du paragraphe 153(1) de la Loi sur des prestations de pensions et sur certains autres paiements versés après 1979 soit réduite pour tenir compte de ses exemptions personnelles et autres allocations.</p> <p>(83) Que l'obligation de retenir un impôt de 25% lorsqu'un certificat de propriété ne porte pas le numéro d'assurance sociale soit abolie à l'égard des sommes versées, après le 1^{er} décembre 1979, sur les coupons et les titres au porteur.</p> <p>(84) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, le Ministre ait le pouvoir de communiquer</p> <p>a) aux fonctionnaires du ministère des Finances, des renseignements concernant l'impôt sur le revenu aux seules fins de la formulation et de l'évaluation des politiques fiscales,</p> <p>b) aux fonctionnaires du ministère du Revenu national, Douanes et Accise, des renseignements concernant l'impôt sur le revenu aux seules fins de l'administration et de l'application de la <i>Loi sur la taxe d'accise</i>, la <i>Loi sur l'accise</i>, la <i>Loi sur les douanes</i> et le <i>Tarif des douanes</i>,</p> <p>c) à un contribuable, les renseignements concernant le coût des biens qu'il a acquis dans tous les cas où, à cause d'une disposition quelconque de la Loi, le coût supporté par lui diffère de la juste valeur marchande des biens à la date de leur acquisition.</p> <p>(85) Que, après le 1^{er} décembre 1979, l'expression «biens y substitués» soit définie, pour application générale aux fins de la Loi, comme comprenant des substitutions successives de biens.</p> <p>(86) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, la définition de l'expression «province» soit retranchée du paragraphe 248(1) de la Loi.</p> <p>(87) Qu'une personne qui acquiert, à une date quelconque après le 1^{er} décembre 1979, un droit relatif à des actions d'une corporation soit réputée avoir acquis les actions à cette date si l'on peut raisonnablement considérer que l'acquisition avait pour but, entre autres, d'éviter les restrictions prévues pour les déductions relatives aux frais d'exploration et d'aménagement canadiens, aux frais d'exploration au Canada, aux frais d'aménagement au Canada, aux biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, aux pertes autres que des pertes en capital et aux pertes nettes en capital.</p> <p>(88) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, un enfant du contribuable comprenne tout enfant de son conjoint et, pour plus de précision, l'enfant qu'il a adopté.</p>	<p>Succursales d'assureurs non-résidents</p> <p>Numéros d'assurance sociale</p> <p>Communication de renseignements</p> <p>Biens substitués</p> <p>Définition de l'expression "province"</p> <p>Option relative au contrôle</p> <p>Transfert de biens à un enfant</p>
---	---

Ententes de rachat implicites quant des contribuables exonérés de l'impôt

(75) Qu'un contribuable exonéré d'impôt qui est partie à une entente visant l'acquisition d'actions à un prix qui diffère de leur juste valeur marchande à la date d'acquisition soit tenu de payer, pour chaque mois après 1979 au cours duquel il était partie à l'entente, un impôt spécial de 1% du montant maximum payable par lui en vertu de l'entente.

Impôts gouvernementaux sur les ressources et institutions exonérées

(76) Que toute personne exonérée de l'impôt payable en vertu de la Partie I de la Loi soit tenue de payer un impôt spécial égal à 46% des sommes déterminées en vertu des alinéas 12(1)o) et 18(1)m) et tout rajustement du revenu exigé en vertu des paragraphes 69(6) à (10) de la Loi à l'égard de ses avoirs miniers canadiens

a) pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, dans le cas d'avoirs acquis après le 11 décembre 1979, et

b) dans tout autre cas, à l'égard de telles sommes et rajustements applicables à une période après 1980.

Retenue de l'impôt de non-résidents sur l'intérêt

(77) Que l'exemption de la retenue d'impôt de non-résidents à l'égard de l'intérêt sur une dette à long terme d'une corporation ne soit pas refusée à l'égard de l'intérêt versé ou crédité après 1977 pour le seul motif qu'une entente renferme une clause prévoyant sa cessation si les modalités prévues dans l'entente sont modifiées par une loi ou par une décision d'un tribunal.

(78) Que, aux fins de la retenue de l'impôt de non-résidents, lorsqu'une somme provenant d'un régime de revenu différé doit, à la suite d'un événement ou d'une opération survenant à une date quelconque après le 11 décembre 1979, être incluse dans le revenu, la somme soit réputée avoir été payée à cette date.

Paielements réputés à des non-résidents

Réduction dans la retenue de l'impôt de non-résidents

(79) Que les dispositions de la Loi qui permettent à un non-résident de choisir qu'un taux réduit d'impôt retenu à la source puisse être appliqué à certains paiements soient étendues aux paiements, après 1979, effectués en vertu d'un fonds enregistré de revenu de retraite.

Succursales canadiennes de corporations étrangères

(80) Que, lorsqu'une corporation (autre qu'une corporation d'assurance) assujettie à l'impôt de succursale transfère, après le 11 décembre 1979, certains biens de sa succursale canadienne à sa filiale canadienne possédée en propriété exclusive, le montant sur lequel la corporation devrait, par ailleurs, payer l'impôt de succursale

a) soit augmenté par la fraction, si fraction il y a, de la juste valeur marchande du bien ainsi transféré qui est en sus du produit que la corporation a tiré de la disposition de ce bien, et

b) soit réduit par la fraction, si fraction il y a, de la juste valeur marchande du bien ainsi transféré qui est en sus du total du montant du capital versé des actions émises et de la juste valeur marchande de toute autre contrepartie versée par la filiale à l'égard d'un tel bien,

et que le coût pour la corporation de toutes les actions reçues de la filiale en échange du bien ainsi transféré soit réputé être égal au moindre de leur capital versé et de leur coût déterminé par ailleurs immédiatement après le transfert.

Pénalités pour défaut de produire

(71) Que, après 1980, les pénalités pour défaut de produire une déclaration exigée en vertu du paragraphe 150(1) de la Loi soient,

- dans tous les cas où le Ministre envoie une demande spécifique et que le contribuable n'y donne pas suite dans le délai indiqué dans la demande, 20% de l'impôt impayé, et
 - dans tous les autres cas, 5% de l'impôt impayé plus un montant égal au produit obtenu lorsque 1% de l'impôt impayé est multiplié par le nombre de mois (sans dépasser 12) au cours desquels la déclaration est en retard.
- (72) Que, relativement à tout dividende à l'égard duquel un choix est fait après le 11 décembre 1979 en vertu des paragraphes 83(2), 130.1(4) ou 131(1) de la Loi, les règles prévues au paragraphe 184(3) de la Loi soient modifiées de façon à ce que le bénéficiaire d'un tel dividende ne puisse pas hausser le montant à l'égard duquel il peut faire un choix en vertu de ces paragraphes d'un montant plus élevé que sa part proportionnelle dans le dividende distinct concerné réputé avoir été reçu par lui.
- (73) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, à l'égard d'un dividende visé au paragraphe 83(1) de la Loi qui est devenu payable par une corporation après mars 1977 et avant 1979 et qui était soit un dividende excessif ou un dividende qui donnait lieu à un gain en vertu du paragraphe 40(3) de la Loi, la corporation puisse choisir que tout ou une partie du dividende soit considéré être un prêt par la corporation aux actionnaires qui ont reçu le dividende pourvu que

Distributions de surplus antérieures à 1972

- la corporation et tous lesdits actionnaires consentent au choix,
- la corporation ait fait un effort raisonnable pour déterminer ses surplus de 1971,

c) lesdits actionnaires remboursent le dividende dans le délai spécifié par le Ministre en conformité avec les modalités précisées par ce dernier, et

d) le choix soit accompagné du paiement d'une pénalité et soit fait dans un délai stipulé qui, dans le cas d'un dividende qui a donné lieu à un gain en vertu du paragraphe 40(3) de la Loi, se termine au plus tard le 31 décembre 1982, et

les articles 15 et 80.4 de la Loi ne s'appliquent pas à tout montant ainsi considéré être un prêt.

Impôt sur les biens étrangers

(74) Que les renvois dans l'article 206 de la Loi au coût relatif à la détention, après le 11 décembre 1979, de biens étrangers soient remplacés par des renvois à la juste valeur marchande de ces biens.

actions ordinaires, des titres ou des droits à l'égard de telles actions ou des actions convertibles en actions ordinaires, à la condition que de tels titres soient cotés à une bourse de valeurs au Canada prescrite,

d) l'intérêt et les dividendes reçus par le régime au cours de toute année sont inclus dans le revenu de l'investisseur pour cette année et devront être distribués dans les 90 jours suivants la fin de l'année,

e) les gains en capital imposables réalisés par le régime ne seront pas inclus dans le revenu de l'investisseur jusqu'à ce qu'ils soient distribués par le régime,

f) l'excédent des gains en capital sur les pertes en capital du régime doit être distribué avant que toute somme puisse être retirée à titre de remboursement des contributions,

g) les contributions au régime et les retraits du régime (sauf lors de l'expiration de celui-ci) doivent être en argent,

h) les contributions ne pourront être déduites et les retraits ne seront pas imposés, et

i) l'investisseur ne peut, à l'égard de ce régime, subir une perte en capital qu'à l'expiration du régime.

**Fiducies
créées pour
la gestion
des paies de
vacances**

**Formule
prescrite**

**Procédures
de recou-
vrement**

(68) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, des règles soient établies afin de soustraire à l'impôt le revenu de certaines fiducies créées pour la gestion des paies de vacances des employés, à la condition qu'aucune partie de ses biens, une fois ses frais normaux acquittés, ne soit versée après le 1^{er} décembre 1979 ou ne soit disponible après 1980, à une personne autrement qu'à titre d'employé.

(69) Que, après le 1^{er} décembre 1979, les contribuables soient autorisés à produire une formule prescrite aux fins du report d'une perte à l'année antérieure.

(70) Que,

a) après le 1^{er} décembre 1979, les administrateurs, gérants et autres personnes semblables exerçant un contrôle important sur les affaires d'autrui soit tenu de retenir l'impôt sur les paiements à être effectués pour le compte d'autrui,

b) après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, lorsqu'une personne doit à Sa Majesté une somme en vertu d'une loi d'une province avec laquelle une entente a été conclue relativement à la perception de l'impôt payable en vertu de cette loi, le Ministre soit autorisé à exiger la retenue par voie de déduction ou de compensation de tout montant payable par cette personne à Sa Majesté,

c) après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, le Ministre ait le droit de poursuivre toute personne à qui une saisie-arêt en main tierce a été signifiée lorsque cette personne néglige de verser les sommes appro- priées à la fois à Sa Majesté et à la personne à laquelle ces sommes sont dues, et

d) après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, le Ministre puisse signifier une seule saisie-arêt en main tierce à l'égard de

Prêts sur polices d'un assureur sur la vie

(62) Que, pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, aux fins du calcul du revenu d'un assureur sur la vie, un prêt sur police ne dépasse pas la valeur de rachat de la police à la date à laquelle le prêt a été consenti.

Placements d'un régime enregistré d'épargne-retraite

(63) Que, à l'égard d'actions ordinaires de corporations canadiennes imposables cotées à la bourse et appartenant à une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite, 50% de l'excédent des dividendes imposables reçus après 1979 et des gains en capital attribuables à une période commençant le 1^{er} janvier 1980 sur les pertes en capital attribuables à cette période puisse être déduit au prorata des sommes reçues à titre de revenu de retraite en vertu du régime ou d'un fonds enregistré de revenu de retraite.

Fonds enregistré de placement

(64) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, une fiducie de fonds en commun, une corporation de placement ou un autre véhicule de placement semblable soit tenu d'être admissible à titre de «fonds de placement enregistré» pour être un placement admissible relativement à des nouveaux placements faits par des régimes de revenu différé et que des pénalités soient prévues lorsqu'un tel fonds ne se conforme pas à des exigences de placement déterminées.

Placements admissibles

(65) Que la définition de placement admissible relativement aux régimes de revenu différé soit modifiée de sorte que

a) après le 1^{er} décembre 1979, soit exclu l'argent acquis après cette date qui n'a pas cours légal au Canada ou qui a une juste valeur marchande supérieure à sa valeur indiquée comme ayant cours légal,

b) après le 1^{er} décembre 1979, soit inclus tout dépôt au sens de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada*, et

c) après 1979, elle comprenne un renvoi aux placements faits par certaines fiducies plutôt qu'au placement dans de telles fiducies.

Produit de la disposition d'un fonds enregistré de revenu de retraite

(66) Que les sommes reçues, après le 1^{er} décembre 1979, d'un fonds enregistré de revenu de retraite à titre de remboursement de primes, par un enfant ou petit-enfant à la charge d'un rentier avant le décès de celui-ci, soient incluses dans le revenu du bénéficiaire.

(67) Que, pour 1980 et les années ultérieures, un régime d'investissement dans des actions ordinaires canadiennes soit établi à l'intention des investisseurs qui sont des particuliers résidant au Canada et, à cette fin, les règles suivantes s'appliquent:

a) un investisseur ne peut avoir, à une date quelconque, qu'un seul régime,

b) les contributions au régime ne peuvent excéder \$20,000 en 1980 et, par la suite, les contributions annuelles ne peuvent excéder \$10,000 alors que le total des contributions nettes ne peut excéder \$100,000,

c) les placements du régime seront généralement limités à certaines obligations à court terme et aux titres de corporations canadiennes imposables qui sont des

Impôts étrangers sur le revenu ne provenant pas d'une entreprise

(56) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, dans le calcul du revenu ou de l'impôt payable d'un contribuable, aucune déduction ne soit accordée à l'égard des impôts sur le revenu ou les bénéfices versés au gouvernement d'un pays étranger ou d'une subdivision politique de ce pays lorsque de tels impôts

a) n'auraient pas été versés si le contribuable n'avait pas été un citoyen de ce pays, et que

b) ne peuvent pas être raisonnablement attribués à une source à l'extérieur du Canada.

Crédit d'impôt à l'investissement

(57) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 11 décembre 1979, l'excédent du crédit d'impôt à l'investissement déduit dans l'année sur la diminution correspondante requise effectuée sur les biens admissibles et les dépenses admissibles au titre de la recherche scientifique soit inclus dans le revenu du contribuable pour l'année.

Revenu de placement étranger

(58) Que, pour les années d'imposition commençant après 1979 dans le cas d'une corporation qui existait au 23 octobre 1979 et, pour les années d'imposition commençant après le 23 octobre 1979 dans tout autre cas, la définition de «revenu de placement étranger» soit modifiée afin d'exclure le revenu tiré d'un bien qui est utilisé principalement dans une entreprise exploitée activement ou dans une entreprise non admissible, ou qui se rapporte à une telle entreprise.

Corporations de placement

(59) Que

a) un dividende sur les gains en capital payable, après le 11 décembre 1979, par une corporation de placement ne soit pas admissible aux fins des exigences visant la distribution du revenu prévues pour de telles corporations,

b) un dividende en actions payable, après le 11 décembre 1979, par une corporation de placement soit un dividende aux fins de la Loi,

c) un choix produit en retard relativement à un dividende sur les gains en capital payable, après 1974, par une corporation de fonds mutuels, soit accepté sur le paiement d'une pénalité de 1% par mois, jusqu'à un montant maximal de \$500, sur le montant du dividende, et que

d) pour les années d'imposition se terminant après le 11 décembre 1979, les règles relatives aux distributions effectuées par les corporations de placement soient modifiées de façon à ne pas exiger que plus de 85% des gains après impôt soient distribués dans une année.

Corporations appartenant à des non-résidents

(60) Qu'un choix produit en retard relativement à un dividende sur les gains en capital payable, après 1974, par une corporation de placement appartenant à des non-résidents, soit accepté sur le paiement d'une pénalité de 1% par mois, jusqu'à un montant maximal de \$500 par année, sur le montant du dividende.

Surplus d'apport d'une corporation d'assurance

(61) Que, lorsqu'une corporation d'assurance convertit, après 1978, le surplus d'apport se rapportant à son entreprise d'assurance en capital versé, le montant ainsi converti soit réputé ne pas être un dividende.

Surtaxe pour les corporations

- (52) Qu'une surtaxe temporaire, d'un montant égal à 5% de l'impôt fédéral payable avant toute déduction des crédits à l'égard des impôts étrangers, de l'investissement, de l'emploi ou des contributions politiques, soit prélevée sur toutes les corporations (sauf les corporations de placement et les corporations appartenant à des non-résidents) pour la période s'étendant du 12 décembre 1979 au 31 décembre 1981.
- (53) Que, pour les années d'imposition commençant après le 11 décembre 1979, le montant du revenu qu'une corporation a tiré d'une entreprise exploitée par une société qui est admissible à la déduction accordée aux petites entreprises, soit limité à la fraction de \$150,000 représentée par le rapport entre la part du revenu de la société qui revient à la corporation et le revenu global de la société et des sociétés rattachées.
- (54) Que,
- a) pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, aux fins du calcul de la perte en capital subie par un contribuable lors de la disposition d'une action d'une corporation à capital de risque prescrite, le montant de la perte, déterminé par ailleurs, soit diminué par le montant de toute aide prescrite reçue à l'égard de l'acquisition de l'action,
- b) pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, la propriété par une corporation à capital de risque prescrite d'actions d'une corporation n'enlève pas à la corporation le droit de réclamer la déduction accordée aux petites entreprises,
- c) aux fins du calcul du compte des déductions cumulatives d'une corporation à la fin de toute année d'imposition se terminant après le 10 avril 1978, tous les dividendes imposables payés par la corporation à une corporation à capital de risque prescrite soient des dividendes imposables admissibles payés, et que
- d) pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, toute corporation à capital de risque prescrite soit exonérée de l'impôt prévu à la Partie IV de la Loi.

Corporations provinciales à capital de risque prescrites

- (55) Que, pour les années d'imposition commençant après 1979 dans le cas d'une corporation qui existait au 23 octobre 1979 et, pour les années d'imposition commençant après le 23 octobre 1979 dans tout autre cas, la corporation soit réputée ne pas exploiter une entreprise non admissible relativement au revenu réputé être un revenu tiré d'une entreprise exploitée activement en vertu de l'alinéa 125(8)b) de la Loi.

Déduction accordée aux petites entreprises

- qui a effectué un séjour de plus de 6 mois dans une prison ou dans une autre institution prescrite,
- b) le montant du crédit soit diminué par 5% de l'excédent du revenu familial pour l'année sur le plafond de revenu pour l'année aux fins du crédit d'impôt au titre des enfants,
- c) des règles soient établies pour permettre le transfert du crédit par le particulier désigné à son conjoint, et que
- d) un particulier et, s'il est un particulier désigné, son conjoint soient responsables du remboursement de tout paiement en trop du crédit et une pénalité pour un faux énoncé ou une omission relativement à une demande du crédit.

cours de l'année, était une personne visée à l'alinéa 149(1)a) ou b) de la Loi ou

a) un crédit d'impôt remboursable soit prévu à l'égard d'un particulier résidant au Canada (sauf un enfant à l'égard duquel une déduction est réclamée pour l'année en vertu de l'article 109 de la Loi) et établi graduellement sur une période de deux ans de sorte que lorsque pleinement instauré pour 1981 et les années d'imposition ultérieures, le crédit accordé à un particulier, ou au particulier désigné dans le cas de particuliers mariés vivant ensemble à la fin de l'année, soit égal à \$80 à l'égard de chaque personne admissible, ou \$30 si la personne n'a pas atteint l'âge de 18 ans avant la fin de l'année et, à cette fin, «personne admissible» désigne le particulier, son conjoint avec qui il résidait à la fin de l'année ou tout enfant à l'égard duquel le particulier ou un tel conjoint a fait une déduction en vertu de l'article 109 de la Loi, mais ne comprend pas toute personne qui, tout au long de l'année, n'a pas résidé au Canada ou qui, au

Credit d'impôt à l'énergie

(51) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures,

(50) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, la réduction d'impôt accordée à un particulier à l'égard de son revenu gagné dans la province de Québec puisse lui être remboursée dans la mesure où elle ne réduit pas son impôt fédéral payable.

Réduction d'impôt pour le Québec

(49) Que, pour application à compter du 1^{er} janvier 1980, les articles 120 et 124 de la Loi soient modifiés de façon à reconnaître la mise en place d'un impôt sur le revenu par le territoire du Yukon.

Territoire du Yukon

(48) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, certains particuliers ayant un revenu imposable ne dépassant pas un montant prescrit puissent calculer leur impôt conformément à une table prescrite.

Table d'impôt des particuliers

b) lorsqu'une personne non résidente cesse d'exploiter, à une date quelconque après le 1^{er} décembre 1979, à partir d'une place d'affaires déterminée située au Canada, une entreprise du secteur des ressources, son année d'imposition soit réputée avoir pris fin à cette date et qu'elle soit réputée avoir disposé de ses avoirs miniers canadiens (y compris sa part proportionnelle de tous les avoirs miniers canadiens d'une société) à leur juste valeur marchande immédiatement avant la fin de l'année et les avoirs acquis de nouveau, à la même valeur, immédiatement après la fin de l'année.

Avoirs miniers canadiens appartenant à des non-résidents

(47) Que

a) tout le revenu provenant de l'exploitation, la détention ou la disposition d'avoirs miniers canadiens d'une personne non résidente qui exploite, après le 1^{er} décembre 1979, une entreprise du secteur des ressources soit considéré comme revenu d'entreprise assujéti à l'impôt de la Partie I de la Loi, et que

h) un allègement soit accordé à l'égard de dividendes reçus, après le 16 novembre 1978, au titre d'actions privilégiées à terme acquises par des assureurs sur la vie autrement que dans le cours habituel de l'exploitation de l'entreprise.

g) pour 1978 et les années d'imposition ultérieures, la déduction à l'égard des dividendes imposables reçus au titre des actions émises par des institutions financières désignées ou des corporations aux prises avec des difficultés financières ne soit pas refusée pour le seul motif de l'existence de certains engagements, accommodements ou garanties, et que

Choix relatifs aux sociétés	(41) Que, relativement aux dispositions de biens après le 31 mars 1977, les règles relatives aux choix que peut exercer une société soient élargies afin d'inclure un choix à l'égard des règles relatives aux biens de remplacement.
Répartition du revenu de la société	(42) Que, pour les exercices financiers des sociétés commençant après le 11 décembre 1979, des règles soient établies pour s'assurer de la répartition raisonnable des revenus, pertes et autres sommes entre les associés ayant un lien de dépendance.
Reçus pour dons de charité	(43) Que des reçus contenant des renseignements prescrits soient exigés pour tous les dons faits après 1979 à l'égard desquels une déduction est réclamée.
Fiducie de fonds mutuels	(44) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, la définition de «titre canadien», aux fins de la déduction de \$1,000 au titre du revenu de placement et du choix relatif à l'impôt sur les gains en capital, soit élargie afin d'inclure les unités d'une fiducie de fonds mutuels.
Report des pertes en capital nettes des assureurs sur la vie	(45) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, la déduction dans le calcul du revenu d'une corporation d'assurance sur la vie pour une année d'imposition à l'égard d'un report d'une perte en capital nette soit diminuée par les dividendes canadiens impossibles inclus dans son revenu pour l'année.
Actions privilégiées à terme et obligations à intérêt conditionnel	(46) Que des modifications soient apportées aux dispositions relatives aux actions privilégiées à terme et aux obligations à intérêt conditionnel de sorte que <p>a) les dispositions du Bill C-37 déposé à la Chambre des communes le 29 janvier 1979 relativement aux actions privilégiées et aux obligations à intérêt conditionnel s'appliquent pour la période du 17 novembre 1978 au 23 octobre 1979,</p> <p>b) à compter du 16 novembre 1978, les actions ordinaires seront, règle générale, exclues de la définition d'«action privilégiée à terme»,</p> <p>c) la définition d'«action privilégiée à terme» comprendra certaines actions émises après le 11 décembre 1979 à l'égard desquelles le propriétaire bénéficie de la protection d'une garantie,</p> <p>d) toute action ou toute obligation à intérêt conditionnel émise à une institution financière désignée et disposée par elle avant le 24 octobre 1979 ne se voit pas refuser le traitement accordé aux dividendes pour le seul motif qu'elle a été acquise de nouveau, après le 23 octobre 1979, par une institution financière désignée,</p> <p>e) à l'égard des dividendes reçus après le 16 novembre 1978, une corporation ne soit pas considérée comme une institution financière désignée pour le seul motif qu'une autre institution financière possède un intérêt prescrit dans la corporation,</p> <p>f) à l'égard d'actions acquises après le 11 décembre 1979, une institution financière désignée comprendra toute corporation à laquelle une telle institution est associée,</p>

Liquidation (35) Que les règles de l'article 88 de la Loi relatives à la liquidation d'une filiale s'appliquent à toute liquidation commençant après le 1^{er} décembre 1979, lorsqu'au moins 90% de ses actions de chaque catégorie appartiennent à sa corporation mère.

Dividendes de liquidation versés à des non-résidents (36) Que, lors de la liquidation d'une corporation commençant après le 1^{er} décembre 1979, une distribution du surplus de capital en main avant 1972 à des non-résidents fasse l'objet de la retenue d'impôt de non-résidents.

Changement de résidence d'une corporation (37) Que, lorsqu'une corporation cesse, à une date quelconque après le 1^{er} décembre 1979, d'être une corporation canadienne,

a) son année d'imposition soit réputée avoir pris fin à cette date,

b) elle soit réputée être devenue immédiatement après cette date une corporation non résidente exploitant une entreprise au Canada, et

c) elle soit réputée avoir disposé immédiatement avant cette date de tous ses biens à leur juste valeur marchande et que l'excédent de cette valeur sur le total de son passif et du capital versé de ses actions soit ajouté à sa base d'impôt de succursale pour l'année d'imposition ultérieure.

(38) Que, à compter du 1^{er} décembre 1979, la définition de l'expression «corporation canadienne» soit modifiée de façon à exclure

L'expression "corporation canadienne"

a) toute corporation constituée au Canada qui a fait application auprès d'une administration étrangère afin d'être prorogée en vertu des lois de celle-ci, et

b) toute corporation constituée à l'extérieur du Canada, à compter du 1^{er} décembre 1979 ou de la date où la corporation est devenue résidente de l'administration étrangère, celle des dates survenant la dernière étant à retenir.

Dividendes simultanés (39) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, des modifications soient apportées aux règles relatives aux dividendes simultanés afin d'éviter la nécessité d'édicter des règlements.

Revenu étranger accumulé, tiré de biens

a) à l'égard des gains en capital imposables et des pertes en capital déductibles réalisés après le 1^{er} décembre 1979 et inclus dans le revenu étranger accumulé, tiré de biens, d'une corporation étrangère affiliée du contribuable, seule soit exclue la partie accumulée durant la période au cours de laquelle la corporation affiliée n'était pas la corporation étrangère affiliée du contribuable ou d'une personne avec laquelle il avait un lien de dépendance, et que

b) pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, tout gain ou toute perte de change survenant lors du rachat ou de dispositions entre personnes ayant un lien de dépendance des actions d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable soit exclue du revenu étranger accumulé, tiré de biens.

Epuisement des gains des corporations remplaçantes	(28) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, une corporation remplaçante ou une seconde corporation remplaçante puisse avoir droit à une déduction à l'égard de l'épuisement gagné acquis d'une corporation remplacée ou d'une corporation remplaçante, selon le cas, avant d'effectuer une déduction à l'égard des frais d'exploration au Canada.
Amortissement des biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz	(29) Que les frais encourus, après le 11 décembre 1979, lors de l'acquisition de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz puissent être déduits à un taux maximum de 10% par année calculé sur une base de solde décroissant.
Roulements au conjoint	(30) Que, à l'égard du transfert après 1979 de biens en immobilisations par un conjoint tributaire à son conjoint ou ancien conjoint, l'utilisation de la juste valeur marchande des biens (plutôt que leur prix de base rajusté) comme produit tiré de leur disposition soit acceptée si le contribuable fait un choix en ce sens.
Rémunération versée au conjoint	(31) Que a) les paragraphes 74(3) et (4) de la Loi ne s'appliquent pas à la rémunération versée à un conjoint après 1979 pour des services rendus après 1979, et que b) le paragraphe 74(5) de la Loi ne s'applique pas aux exercices financiers des sociétés se terminant après le 11 décembre 1979.
Règles d'attribution	(32) Que, a) pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, les règles d'attribution cessent de s'appliquer à tout paiement effectué par le contribuable à son conjoint et inclus dans le calcul du revenu de ce dernier, et que b) les règles d'attribution cessent généralement de s'appliquer lorsque le contribuable et son conjoint se séparent en vertu d'une ordonnance judiciaire ou d'un accord écrit intervenu après le 11 décembre 1979, ou dans le cas d'une telle ordonnance ou d'un tel accord intervenu au plus tard à cette date lorsque le contribuable et son conjoint font un choix en ce sens.
Transferts de biens à une corporation	(33) Que, à l'égard de transferts de biens faits après le 11 décembre 1979, les règles prévues à l'article 85 de la Loi ne s'appliquent pas aux a) dispositions de biens à une corporation qui n'est pas une corporation canadienne imposable, et aux b) dispositions d'avoirs miniers canadiens par des non-résidents.
Fusion de corporations d'assurance-vie	(34) Que des règles soient établies afin de s'assurer que dans le cas d'une fusion, après 1977, de deux ou plusieurs corporations d'assurance-vie, la nouvelle corporation soit considérée, aux fins de l'article 138 de la Loi, assurer la continuation de chaque corporation remplacée.

imposable quelconque a été versé afin de réduire tout gain en capital relatif à l'action sauf dans la mesure où ces dividendes sont assujettis à l'impôt en vertu de la Partie IV de la Loi ou s'il est raisonnable de considérer qu'ils se rapportent aux bénéfices non distribués postérieurs à 1971 et déjà imposés.

(22) Que, pour les années d'imposition commençant après le 11 décembre 1979, tout solde créditeur, à la fin de l'année, de la base de la déduction pour épuisement gagné, de la base de la déduction pour exploration frontalière ou de la base de la déduction pour épuisement supplémentaire d'un contribuable soit inclus dans le revenu.

(23) Que la déduction à l'égard des paiements d'entretien soit étendue à certains paiements effectués, après le 11 décembre 1979, conformément à une ordonnance d'un tribunal en vertu d'une loi provinciale prescrite, pour l'entretien du bénéficiaire ou celui de ses enfants et que de tels paiements soient inclus dans le revenu du bénéficiaire.

(24) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, le calcul de la déduction de certaines contributions versées à des régimes enregistrés d'épargne-retraite soit simplifié, en exigeant du contributeur qu'il désigne la partie de sa contribution qui sera déduite en vertu des dispositions de roulement de la Loi.

(25) Que tout gain en capital imposable, jusqu'à concurrence de \$100,000, réalisé par un fermier à plein temps lors d'une disposition, après le 11 décembre 1979, de terres agricoles canadiennes ou d'actions d'une corporation agricole admissible, entre personnes n'ayant pas de lien de dépendance, puisse faire l'objet, une fois dans la vie du fermier, d'un roulement à un régime enregistré d'épargne-retraite si les terres en question ont été utilisées, durant au moins quinze des vingt années précédentes dans une entreprise agricole admissible exploitée par lui ou par la corporation et, à cette fin,

a) « fermier à plein temps » désigne un particulier qui, durant la saison des cultures, seul ou avec des membres de sa famille, consacre la presque totalité de ses heures de travail à l'agriculture ou dont la famille fournit la presque totalité des efforts nécessaires à l'opération d'une ferme, et

b) « corporation agricole admissible » désigne une corporation dont les actions appartiennent à un ou plusieurs fermiers à plein temps ou à des membres de leur famille et dont la valeur est attribuable en grande partie à la propriété de terres agricoles canadiennes.

(26) Que les frais engagés après le 11 décembre 1979, lors d'une opposition ou d'un appel relativement à une cotisation de tout impôt provincial sur le revenu ou de tout impôt étranger déductible en vertu de l'article 126 de la Loi ou relativement à une décision ou à une cotisation en vertu du *Régime de pensions du Canada* ou d'un régime provincial de pensions ou de rentes similaire, puissent être déduits et que tout recouvrement de tels frais soit inclus dans le revenu.

(27) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, une corporation d'exploration en commun ne puisse renoncer à la déduction relative aux frais d'exploration au Canada, aux frais d'aménagement au Canada et aux frais afférents à des biens relatifs au pétrole et au gaz au Canada, engagés après le 11 décembre 1979, qu'en faveur d'une corporation actionnaire qui est une corporation canadienne.

Récupération de la déduction pour épuisement

Paiements d'entretien

Contributions à des régimes enregistrés d'épargne-retraite

Régimes enregistrés d'épargne-retraite pour les fermiers

Frais d'opposition ou d'appel

Corporation d'exploration en commun

Comptabilité de caisse-pêcheurs	(15) Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, le droit d'utiliser la comptabilité de caisse aux fins de déclarer le revenu tiré d'une entreprise de pêche soit confirmé.
Legs de biens culturels	(16) Que, lorsqu'à la suite du décès d'un contribuable survenu après le 5 septembre 1977, un objet certifié en vertu de la <i>Loi sur l'exportation et l'importation de biens culturels</i> est donné à un établissement ou à une administration désignée, tout gain en capital réalisé lors de la disposition de l'objet soit exonéré.
Perte au titre d'un placement d'entreprise	(17) Que la définition de «perte au titre d'un placement d'entreprise» soit modifiée afin de s'assurer que la perte d'un contribuable résultant de la disposition, après le 11 décembre 1979, de toute action soit diminuée par le montant de tout dividende imposable reçu par lui, après 1971, au moment de la disposition de l'action ou après.
Biens de remplacement	(18) Que, aux fins des règles relatives aux biens de remplacement, <p>a) lorsque le contribuable fait un choix en ce sens, tout gain en capital résultant de la disposition, après le 31 mars 1977, d'un ancien bien d'entreprise soit diminué dans la mesure où le produit tiré de la disposition est, dans le délai approprié, investi de nouveau dans un bien de remplacement qui est soit un fonds de terre ou un immeuble, et</p> <p>b) dans le cas de toute disposition après le 11 décembre 1979, la déduction de toute réserve à l'égard de tout produit tiré de la disposition qui n'est pas encore du soit calculée à partir du gain en capital tel que diminué en vertu du paragraphe 44(1) de la Loi.</p>
Dons indirects	(19) Que, relativement aux opérations effectuées après le 11 décembre 1979 et visées aux articles 51, 86 ou 87 de la Loi, des règles soient établies afin de refuser à un contribuable le roulement qui lui serait autrement disponible, dans la mesure où l'on peut raisonnablement considérer que le contribuable a fait un don à une personne liée.
Apport au capital de la corporation	(20) Que le prix de base rajusté d'une action du capital-actions d'une corporation appartenant à un contribuable ne soit pas haussé par un apport de capital fait, après le 11 décembre 1979, par le contribuable à la corporation, dans la mesure où un tel apport peut raisonnablement être considéré comme un don fait à une personne liée au contribuable.
Dépouillement des gains en capital	(21) Que, à l'égard de dispositions de biens par une corporation après le 11 décembre 1979, dans la plupart des cas où les parties n'ont pas un lien de dépendance et dans certains cas où elles ont un lien de dépendance, l'article 55 de la Loi soit modifié, afin de préciser que <p>a) aux fins de la Loi, le produit tiré de la disposition d'un bien (autre qu'une action du capital-actions d'une corporation rattachée) à laquelle l'article 85 de la Loi s'applique soit augmenté du montant de tous dividendes imposables s'y rapportant qui peuvent raisonnablement être considérés comme étant essentielle-ment un produit de la disposition de ce bien sauf dans la mesure où ces dividendes sont assujettis à l'impôt en vertu de la Partie IV de la Loi, et que</p> <p>b) le gain en capital réalisé lors de la disposition d'une action du capital-actions d'une corporation rattachée reflète une part appropriée de dividendes imposables relatifs à cette action s'il est raisonnable de considérer qu'un dividende</p>

et «corporation admissible» désigne une corporation dont la presque totalité des actifs sont utilisés dans une entreprise exploitée activement au Canada et qui, pour l'année, est admissible à la déduction accordée aux petites entreprises en vertu du paragraphe 125(1) de la Loi ou aurait été admissible à une telle déduction si elle avait eu un revenu suffisant.

Régime non enregistré de prestations aux employés

- a) une déduction soit accordée à l'égard des sommes raisonnables versées par l'employeur, après le 11 décembre 1979, à un régime non enregistré de prestations aux employés ou en vertu d'un tel régime, seulement à la date où la somme est dévolue irrévocablement à l'employé, et que
- b) tout avantage dévolu irrévocablement à un contribuable ou reçu par celui-ci, à une date quelconque après le 11 décembre 1979, en vertu d'un tel régime soit inclus dans le calcul de son revenu à cette date

et qu'à cette fin, «régime non enregistré de prestations aux employés» n'inclue pas un régime visé à l'alinéa 6(1)a) ou f) de la Loi, un régime de participation des employés aux bénéfices et certains autres régimes prévoyant des avantages pour les employés.

Dépenses payées d'avance

- (11) Que, dans le calcul du revenu tiré par un contribuable d'une entreprise ou d'un bien pour une année d'imposition, des règles soient établies afin que, sauf dans le cas où l'article 28 de la Loi s'applique, la partie de tout débours ou de toute dépense autre-ment déductible, faite ou engagée après le 11 décembre 1979, à l'égard

- a) de services à être rendus au cours d'une année ultérieure,

- b) de primes d'assurance, d'impôts ou taxes, d'intérêts, de loyers et autres frais semblables se rapportant à une période comprise dans une année ultérieure, ou

- c) de pièces, de fournitures, de la papeterie ou d'inventaires semblables du contribuable à la fin de l'année,

puisse être déduite dans l'année d'imposition ultérieure à laquelle la partie du débours ou de la dépense peut être raisonnablement attribuée et non dans l'année d'imposition au cours de laquelle le débours a été fait ou la dépense engagée.

Acceptations de banque

- (12) Que, pour les frais de certification payables après le 11 décembre 1979, la durée maximale d'une acceptation de banque à l'égard de laquelle les frais sont déductibles soit portée de 90 à 366 jours.

Déduction pour inventaire

- (13) Que, relativement aux dispositions après le 11 décembre 1979, la déduction de 3% pour inventaire soit, dans des circonstances déterminées, diminuée lorsque le contribuable dispose d'éléments de son inventaire lors d'une liquidation ou d'une cessation d'une entreprise, de la totalité ou d'une partie importante de son inventaire ou d'éléments d'inventaire dans des transactions entre personnes ayant un lien de dépendance dans le but, entre autres, de hausser ladite déduction.

Intérêt capitalisé

- (14) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 11 décembre 1979, les exigences relatives au choix de capitaliser l'intérêt soient simplifiées.

Réclamations	(5) Que, pour l'année d'imposition 1978, une corporation d'assurance soit tenue d'inclure dans son revenu l'excédent du total des montants qu'elle a déduits dans les années se terminant avant 1978 à l'égard de réclamations relatives à ses polices d'assurance autres que sur la vie
Bail avec option	(6) Que, lorsqu'un contribuable acquiert, après le 1 ^{er} décembre 1979, un bien en immobilisations à la suite de l'exercice d'une option en vertu d'un bail ou dans tout autre cas où la contrepartie reçue est inférieure à la juste valeur marchande du bien à la date de son acquisition, aux fins des règles de la Loi relatives à la récupération de l'amortissement et aux gains en capital,
la vie	a) le contribuable soit réputé avoir acquis le bien à un coût en capital égal au moindre de la juste valeur marchande du bien ou du total de son prix d'achat et de tous les loyers versés antérieurement à l'égard du bien,
autres que sur la vie	b) l'excédent d'un tel coût en capital sur le prix d'achat soit réputé être de l'amortissement accordé antérieurement au contribuable à l'égard du bien, et c) lorsque le bien acquis est un fonds de terre, il soit réputé être un bien amortissable d'une catégorie distincte prescrite.
Impayées relatives aux polices d'assurance autres que sur la vie	(7) Que, à l'égard de dispositions volontaires de biens en immobilisations admissibles après le 1 ^{er} décembre 1979, les règles de roulement soient modifiées afin de s'assurer que l'impôt ne sera différé que dans la mesure où le produit tiré de la disposition aura été investi de nouveau dans des biens en immobilisations admissibles.
Prêts au	(8) Que, pour 1979 et les années d'imposition ultérieures, l'exclusion relative aux prêts résidentiels prévue au paragraphe 15(2) de la Loi soit étendue aux prêts résidentiels consentis au conjoint d'un actionnaire-employé.
admissibles	(9) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, tout paiement d'intérêt, effectué par une corporation admissible, sur une obligation relative au développement des petites entreprises soit considéré (sauf aux fins des articles 129 et 186 de la Loi) comme un dividende imposable et, à cette fin, « obligation relative au développement des petites entreprises » désigne un titre de créance ne dépassant pas \$500,000 émis, après le 1 ^{er} décembre 1979 et avant 1981, pour un terme d'au moins un an mais d'au plus 5 ans, mais ne comprend pas un tel titre
relatives au développement des petites entreprises	a) si, au moment de son émission, la corporation ou toute corporation associée à elle ou en société avec elle avait une obligation relative au développement des petites entreprises non échue,
Obligations	b) à moins que la corporation et le prêteur choisissent que le titre soit admissible à titre d'obligation relative au développement des petites entreprises, et c) pour la période qui suit un jour anniversaire du titre où la corporation n'est pas une corporation admissible,

Avis de motion des voies et moyens

visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et de prévoir entre autres choses:

Pompiers volontaires (1) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, l'allocation non imposable des pompiers volontaires soit haussée de \$300 à \$500.

Avion d'un employé (2) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, un employé qui a droit de déduire des frais de déplacement puisse bénéficier d'une déduction à l'égard de l'amortissement et des frais d'intérêt relativement à un avion qu'il doit utiliser dans le cadre de son emploi.

Exemption pour un emploi à l'étranger (3) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, un particulier qui occupe, auprès d'un employeur canadien imposable, au cours d'une période de plus de six mois consécutifs dans un pays prescrit, un emploi relié à un contrat passé par son employeur dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise relative à

a) un projet de construction, d'installation, d'ingénierie ou de développement agricole,

b) des travaux d'exploration ou d'extraction relatifs au pétrole, au gaz naturel ou aux ressources minérales, ou à

c) une activité prescrite

puisse déduire de la rémunération qui lui a été versée durant cette période par son employeur une somme ne dépassant pas le moindre de \$50,000 sur une base annuelle ou la moitié de la rémunération attribuable à cet emploi.

Commissions de réassurance (4) Que, pour 1980 et les années d'imposition ultérieures, lorsque dans une année une corporation d'assurance assume, lors d'une réassurance, un risque d'assurance (autre qu'un risque d'assurance-vie),

a) elle soit tenue d'inclure dans son revenu pour l'année le montant prescrit comme étant, à l'égard de la réassurance, la réserve relative à la commission de réassurance, et que

b) elle puisse déduire ce montant dans le calcul de son revenu de l'année suivante.

Avis de motion

des voies et moyens

Loi de l'impôt sur le revenu

Documents budgétaires

le 11 décembre 1979

Matière

Avis de motion des voies et moyens	
— Loi de l'impôt sur le revenu.....	1
Avis de motion des voies et moyens	
— Loi sur la taxe d'accise.....	21
Avis de motion des voies et moyens	
— Loi sur l'accise.....	33
Avis de motion des voies et moyens	
— Tarif des douanes.....	39
Renseignements supplémentaires.....	47

Documents budgétaires

Avis de motions des voies et moyens
et renseignements supplémentaires
sur le budget

le 11 décembre 1979



Ministère des Finances Canada
Department of Finance Canada